

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**Konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2020**

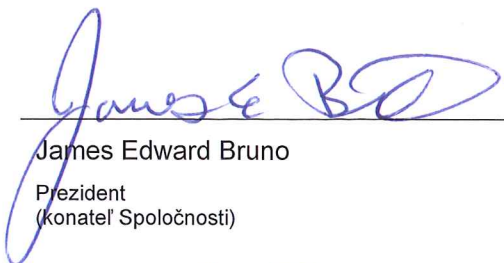
**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo
platných v Európskej únii**

U. S. Steel Košice, s.r.o.

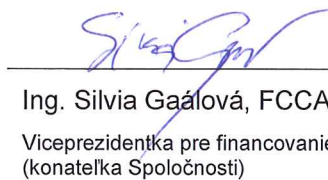
**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2020**

Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2020 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii dňa 25. mája 2021, a bola schválená a autorizovaná na vydanie konateľmi U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „USSK“) dňa 25. mája 2021. Po zverejnení konsolidovanej účtovnej závierky ani spoločník ani konatelia Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v účtovnej závierke.

Košice, 25. mája 2021



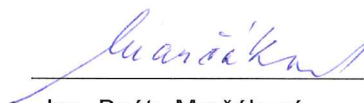
James Edward Bruno
Prezident
(konateľ Spoločnosti)



Ing. Silvia Gaálová, FCCA
Viceprezidentka pre financovanie
(konateľka Spoločnosti)



Ing. Adam Dudič, FCCA
Generálny manažér pre všeobecné účtovníctvo a dane
(zodpovedný za vedenie účtovníctva)



Ing. Beáta Marčáková
Riaditeľka pre všeobecné účtovníctvo
a finančné výkazníctvo
(zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky)

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2020**

Obsah

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	CF-7
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU.....	CF-8
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	CF-9
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	CF-10
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	CF-11 – CF-66

U. S. Steel Košice, s.r.o.**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

	Pozn.	31. decembra 2020	31. decembra 2019
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	5	951 949	997 462
Investičný nehnuteľný majetok	6	2 560	2 879
Nehmotný majetok	7	270 727	200 357
Nekótované finančné nástroje	27	259	259
Dlhodobé pohľadávky	12	7 105	6 140
Neobežný majetok spolu		1 232 600	1 207 097
Obežný majetok			
Zásoby	11	380 213	394 099
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	274 975	265 727
Derivátové finančné nástroje	13	3	3 971
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	533	-
Pohľadávka dane z príjmu		-	6 769
Náklady budúcich období		1 666	1 463
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	219 717	217 183
Obežný majetok spolu		877 107	889 212
AKTÍVA SPOLU		2 109 707	2 096 309
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	839 357	839 357
Rezervné fondy	15	127 996	95 706
Akumulovaná strata (" - ") / nerozdelený zisk (" + ")		- 52 246	10 020
Vlastné imanie spolu		915 107	945 083
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery a pôžičky	16	422 239	483 523
Dlhodobé rezervy na záväzky	17	10 771	7 234
Dlhodobé výnosy budúcich období – environmentálne projekty	5	75 153	79 682
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	36 671	37 630
Odložená daň z príjmov - záväzok	9	6 560	23 542
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	13 497	18 920
Dlhodobé záväzky spolu		564 891	650 531
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	395 065	309 449
Splatná daň z príjmov - záväzok		254	-
Derivátové finančné nástroje	13	14 312	1 033
Výnosy budúcich období		3	3
Krátkodobé pôžičky	16	2 647	4 839
Krátkodobé rezervy na záväzky	17	215 313	184 147
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	2 115	1 224
Krátkodobé záväzky spolu		629 709	500 695
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		2 109 707	2 096 309

U. S. Steel Košice, s.r.o.**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2020	2019
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	20	1 687 821	2 112 270
Ostatné príjmy	20	180 635	175 667
Spotreba materiálov a energií	21	-1 129 587	-1 508 955
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	22	- 334 792	- 354 096
Odpisy a amortizácia	5, 6, 7	- 91 181	- 93 937
Náklady na opravy a údržbu		- 50 511	- 65 069
Prepravné služby		- 60 177	- 78 680
Poradenské služby		- 8 242	- 8 101
Zisk ("+") / ("-") strata z kurzových rozdielov		12 402	- 1 930
Tvorba rezervy na emisné kvóty CO ₂	17	- 215 230	- 182 985
Ostatné prevádzkové náklady	23	- 84 334	- 97 461
Strata ("-") / zisk ("+") z prevádzkovej činnosti		- 93 196	- 103 277
Úrokové výnosy		391	311
Úrokové náklady		- 14 292	- 5 614
Strata ("-") / zisk ("+") pred zdanením		- 107 097	- 108 580
Daň z príjmu	24	21 870	30 454
Strata ("-") / zisk ("+") po zdanení		- 85 227	- 78 126
Strata ("-") / zisk ("+") po zdanení pripadajúci na:			
- vlastníkov podielov Spoločnosti		- 85 227	- 78 126
Strata ("-") / zisk ("+") po zdanení spolu		- 85 227	- 78 126
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	24	2 124	1 910
Precenenie nehmotného majetku	7,24	66 763	16 877
Položky, ktoré budú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Kurzové rozdiely	24	- 11	1
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	24	- 13 625	- 6 044
Ostatný komplexný výsledok bez dane		55 251	12 744
Komplexný výsledok spolu		- 29 976	- 65 382
Komplexný výsledok spolu pripadajúci na:			
- vlastníkov podielov Spoločnosti		- 29 976	- 65 382
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK SPOLU		- 29 976	- 65 382

U. S. Steel Košice, s.r.o.**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Pripadajúce spoločníkovi materskej Spoločnosti			
	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	839 357	195 763	106 745	1 141 865
Strata za rok 2019	-	-	- 78 126	- 78 126
Ostatný komplexný výsledok	-	10 834	1 910	12 744
Komplexný výsledok spolu za rok	-	10 834	- 76 216	- 65 382
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 117 627	117 627	-
Ostatné úpravy / pohyby	-	-	- 1 965	- 1 965
Úpravy spolu	-	- 117 627	115 662	- 1 965
<u>Transakcie s vlastními:</u>				
Podiel na zisku	-	-	- 129 435	- 129 435
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 736	- 6 736	-
Transakcie s vlastními spolu	-	6 736	- 136 171	- 129 435
Stav k 31. decembru 2019	839 357	95 706	10 020	945 083
	Pripadajúce spoločníkovi materskej Spoločnosti			
	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	839 357	95 706	10 020	945 083
Strata za rok 2020	-	-	- 85 227	- 85 227
Ostatný komplexný výsledok	-	53 127	2 124	55 251
Komplexný výsledok spolu za rok	-	53 127	- 83 103	- 29 976
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 20 848	20 848	-
Úpravy spolu	-	- 20 848	20 848	-
<u>Transakcie s vlastními:</u>				
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	11	- 11	-
Transakcie s vlastními spolu	-	11	- 11	-
Stav k 31. decembru 2020	839 357	127 996	- 52 246	915 107

U. S. Steel Košice, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu	
		2020	2019
Strata ("–") / zisk ("+") pred zdanením		-107 097	-108 580
Upravený o nepeňažné transakcie			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku	5, 6	82 169	84 519
Odpisy majetku s právom na užívanie	5	6 499	6 901
Odpisy nehmotného majetku	7	2 513	2 517
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂	7, 20	-132 120	-123 586
Amortizácia výnosov budúcich období – environmentálne projekty	5, 20	-4 368	-2 830
Tvorba rezervy na vypustené emisie CO ₂	17	215 230	182 985
Strata z predaja obchodnej jednotky	5, 23	-	1 750
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku	20, 23	2 028	648
Zisk zo zmien v reálnej hodnote derivátových finančných nástrojov	20	-2 123	-22 362
Úrokové výnosy		-391	-311
Úrokové náklady		14 292	5 614
Kurzové zisky	16	-11 284	-
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu zásob	11	13 886	68 094
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok a ostatného obežného majetku	12	-25 544	150 038
Zníženie ("–") / zvýšenie ("–") stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov a ostatných krátkodobých pasív	19	112 619	-166 559
Peňažné toky z prevádzkových činností		166 309	78 838
Zaplatené úroky		-13 169	-3 843
Prijatá ("–") / zaplatená ("–") daň z príjmov		6 582	-1 570
Lízingové splátky nezahrnuté v záväzkoch z lízingu	5, 23	-501	-779
Čisté príjmy z derivátových finančných nástrojov		2 123	22 303
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		161 344	94 949
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	5	-65 530	-152 323
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		61	49
Výdavky na nákup nehmotného majetku	7	-48 301	-16 231
Príjmy z predaja obchodnej jednotky		-	2 570
Príjmy súvisiace s transakciami s emisiami CO ₂	7	-	4 930
Čistá zmena peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím	10	-533	6 547
Zmena pohľadávok zo skládky odpadov	12	-964	-6 140
Príjmy - environmentálne projekty	12	16 088	41 704
Prijaté úroky		396	344
Čisté peňažné toky z investičných činností		-98 783	-118 550
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých pôžičiek	16, 26, 29	82 903	306 543
Výdavky na splácanie pôžičiek	16, 26, 29	-136 069	-25 408
Výdavky na splácanie záväzkov z lízingov	5, 16	-6 861	-6 918
Vyplatené podiely na zisku	15, 29	-	-129 435
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		-60 027	144 782
Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		2 534	121 181
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	14, 27	217 183	96 002
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	14, 27	219 717	217 183

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 1 Základné informácie

U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej aj „Spoločnosť“) bola založená ako spoločnosť s ručením obmedzeným 7. júna 2000 a 20. júna 2000 bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Košice I, oddiel: Sro, vložka 11711/V.

Sídlo Spoločnosti je:

Vstupný areál U. S. Steel

Košice

044 54

Slovenská republika

Identifikačné číslo: 36 199 222

Hospodárske činnosti Skupiny

Hlavnou činnosťou Spoločnosti a jej dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina“) je výroba a predaj výrobkov z ocele (Poznámka 20).

Ručenie v iných účtovných jednotkách

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Skupiny je uvedený v Poznámke 22.

Vedenie Skupiny

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2020 boli nasledovní:

James Edward Bruno	Prezident
Ing. Silvia Gaálová, FCCA	Viceprezident pre financovanie
Ing. Marcel Novosad	Viceprezident pre výrobu
Ing. Július Lang	Viceprezident pre predaj a technický servis zákazníkom
JUDr. Elena Petrášková, LL.M	Viceprezident pre dcérske spoločnosti a generálny právny zástupca
RNDr. Miroslav Kiraľvarga, MBA	Viceprezident pre vonkajšie vzťahy, riadenie a rozvoj podnikania
David Earle Hathaway	Viceprezident pre inžinierske činnosti a inovácie
Karl George Kocsis	Viceprezident pre ľudské zdroje a transformáciu

Odmeny konateľom Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 29.

Spoločník Spoločnosti

K 31. decembru 2020 a 2019 bola spoločnosť U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo jediným spoločníkom Spoločnosti. Spoločník vlastní 100 %-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti, ktorý predstavuje 100 %-ný podiel na hlasovacích právach.

Účtovnú závierku Spoločnosti zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 27. mája 2020.

Konsolidovaný celok

Konsolidované finančné výkazy Skupiny sú zostavené podľa IFRS platných v EÚ pre U. S. Steel Košice, s.r.o. a jej kontrolované dcérske spoločnosti.

Skupina zverejňuje a ukladá účtovné závierky, výročné správy a správy audítora v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení. Účtovnú závierku Spoločnosť zverejňuje aj na svojom webovom sídle www.usske.sk.

Skupina je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky hlavnej kontrolujúcej spoločnosti – United States Steel Corporation, 600 Grant Street, Pittsburgh, Pennsylvania, USA. Konsolidovanú účtovnú závierku konsolidovanej skupiny zostavuje spoločnosť United States Steel Corporation („U. S. Steel“) podľa platných účtovných zásad všeobecne uznávaných v USA („US GAAP“) a je k dispozícii v sídle tejto spoločnosti a na internetovej stránke www.ussteel.com.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 2 Významné účtovné politiky

Hlavné účtovné politiky použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky (ďalej len „konsolidovaná účtovná závierka“) sú popísané nižšie.

2.1 Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EÚ, vydanými k 31. decembru 2020 a účinnými pre ročné obdobia končiace sa k uvedenému dátumu.

2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Podľa zákona o účtovníctve platného v Slovenskej republike má Spoločnosť povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2020 v súlade s IFRS platnými v EÚ.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa princípu historických cien, s výnimkou preценenia dlhodobého nehmotného majetku predstavujúceho emisné kvóty oxidu uhličitého a preценenia finančného majetku a finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia bežného obdobia alebo určeného ako zabezpečovací nástroj.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Skupiny.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje od manažmentu urobiť úsudky, odhady a predpoklady v procese aplikácie účtovných zásad Skupiny, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov, zverejnenia podmienených aktív a pasív ku koncu vykazovaného obdobia a vykázaných súm výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo komplexnosti, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významne ovplyvňujú konsolidovanú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke 3.

2.3 Zmeny v účtovných politikách

Účtovné politiky boli konzistentne uplatňované vo všetkých vykazovaných obdobiach.

2.4 Prepočet cudzej meny

Funkčná mena a mena prezentácie

Položky zahrnuté v tejto účtovnej závierke sú ocenené v mene euro („EUR“), ktorá bola stanovená ako mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom spoločnosti Skupiny pôsobia („funkčná mena“). Táto konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v eurách, ktoré je funkčnou menou všetkých spoločností Skupiny okrem U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. v likvidácii (funkčnou menou je Česká koruna – „CZK“), zaokrúhlených na tisíce, ak nie je uvedené inak.

Transakcie a zostatky

Účtovné knihy a záznamy sú vedené vo funkčnej mene euro. Transakcie v menách iných ako je euro sa prepočítavajú na euro výmenným kurzom platným k dátumu transakcií. Kurzové zisky a straty vyplývajúce zo zúčtovania transakcií v menách iných ako je euro a z prepočtu peňažného majetku a záväzkov vyjadrených v menách iných ako je euro výmenným kurzom platným ku koncu roka sú zahrnuté do výsledku hospodárenia bežného obdobia.

Spoločnosti v Skupine

Dcérske spoločnosti sú finančne, ekonomicky a organizačne samostatné. Ich funkčné meny sú príslušné lokálne meny. Výsledky a finančná pozícia U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. v likvidácii, ktorá má funkčnú menu rozdielnu od meny prezentácie, sú prepočítavané na menu prezentácie a to nasledovne:

- aktíva a pasíva v každom výkaze o finančnej situácii sú prepočítavané koncoročným kurzom k súvahovému dňu zostavenia príslušného výkazu o finančnej situácii;
- výnosy a náklady v každom výkaze komplexného výsledku sa prepočítavajú priemernými kurzami za dané obdobie; a
- všetky vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a akumulované ako rezerva z kurzových rozdielov vo vlastnom imaní.

Pri konsolidácii sa kurzové rozdiely z prepočtu čistej investície do zahraničných dcérskych spoločností zahŕňajú do vlastného imania. Pri predaji zahraničnej dcérskej spoločnosti sa takéto kurzové rozdiely, ktoré boli zaúčtované vo vlastnom imaní, vykážu vo výkaze komplexného výsledku ako súčasť zisku alebo straty z predaja.

Goodwill a úpravy na reálnu hodnotu, ktoré vznikli v dôsledku akvizície zahraničnej spoločnosti, sa účtujú ako súčasť aktív a pasív danej zahraničnej spoločnosti a prepočítavajú sa kurzom platným k súvahovému dňu.

2.5 Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny tvoria účtovné závierky U. S. Steel Košice, s.r.o. a spoločností, v ktorých má kontrolu (Poznámka 8), t.j. Spoločnosť (i) je oprávnená riadiť príslušné aktivity dcérskych spoločností, ktoré vo významnej miere ovplyvňujú jej hospodársky výsledok, (ii) je vystavená variabilným výnosom alebo má práva na variabilné výnosy na základe jej angažovanosti a (iii) má schopnosť ovplyvňovať tieto výnosy uplatňovaním svojho vplyvu nad dcérskou spoločnosťou. Dcérske spoločnosti sú konsolidované od dátumu prechodu kontroly na Skupinu (deň akvizície) a dekonsolidované ku dňu ukončenia kontroly.

Transakcie v rámci konsolidovaného celku, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami Skupiny sú eliminované. Nerealizované straty sú tiež eliminované, ale považujú sa za indikátor zníženia hodnoty prevádzaného majetku. V prípade potreby boli účtovné politiky pre dcérske spoločnosti pozmenené tak, aby boli konzistentné s postupmi účtovania Skupiny.

Skupina používa pri účtovaní akvizícií dcérskych spoločností metódu nákupu. Plnenie prevedené v rámci akvizície dcérskej spoločnosti zahŕňa reálnu hodnotu prevedeného majetku, záväzkov vzniknutých voči bývalým majiteľom nadobudnutej spoločnosti, podiely na vlastnom imaní vydané skupinou, reálnu hodnotu každého majetku alebo záväzku vyplývajúceho z dohody o podmienenom plnení. Nadobudnutý identifikovateľný majetok a záväzky, ako aj podmienené záväzky prevzaté akvizíciou sú (s výnimkami) prvotne ocenené ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície. Skupina oceňuje všetky podiely pripadajúce vlastníkom menšinových podielov v nadobudnutej spoločnosti na základe jednotlivých akvizícií buď v reálnej hodnote, alebo ako pomerný menšinový podiel na čistom identifikovateľnom majetku nadobudnutej spoločnosti. Náklady súvisiace s akvizíciou sú účtované v momente vzniku. Suma, o ktorú prevedené plnenie, výška akéhokoľvek menšinového podielu v nadobudnutej spoločnosti a reálna hodnota akéhokoľvek existujúceho podielu na vlastnom imaní v nadobudnutej spoločnosti ku dňu akvizície prevyšuje reálnu hodnotu nadobudnutého čistého identifikovateľného majetku, je zaúčtovaná ako goodwill. Ak sú tieto sumy nižšie, ako reálna hodnota nadobudnutého čistého identifikovateľného majetku nadobudnutej spoločnosti, rozdiel je vykázaný priamo vo výkaze komplexného výsledku ako výhodná kúpa.

Podiely pripadajúce vlastníkom menšinových podielov

Podiel pripadajúci vlastníkom menšinových podielov predstavuje časť čistého zisku a čistých aktív dcérskej spoločnosti priraditeľných k podielu, ktoré nie sú vlastnené Skupinou, priamo alebo nepriamo. Tento podiel predstavuje osobitnú zložku vlastného imania Skupiny.

Skupina prisúdi komplexný výsledok majiteľom materskej spoločnosti a do menšinového podielu aj v prípade, ak výsledok pre menšinový podiel má negatívny zostatok.

2.6 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty. Historické obstarávacie ceny zahŕňajú výdavky, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu danej položky majetku, ako je cena obstarania vrátane dovozných poplatkov (ciel), nevratných daní a náklady na presun majetku na miesto a dokončenie do stavu, ktorý je potrebný na jeho prevádzkovanie v súlade so zámerom manažmentu, vrátane nákladov na úvery a pôžičky k dlhodobým investíciám po splnení kritérií pre vykázanie (Poznámka 2.10).

Ďalšie náklady sú zahrnuté do účtovnej hodnoty majetku, alebo zaúčtované ako osobitný majetok len v prípade, ak je pravdepodobné, že Skupine budú v súvislosti s danou položkou majetku prinášať budúce ekonomické úžitky a výdavky možno spoľahlivo oceniť. Všetky ostatné náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

Podmienkami pre zaradenie položky hmotného majetku (okrem kľúčových náhradných dielcov a pozemkov) do kategórie nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú minimálna hodnota nad 1 700 EUR pri jednotlivom majetku a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok.

Významné náhradné dielce a pohotovostné zariadenia spĺňajú podmienky pre nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ak Skupina očakáva ich využitie počas viac ako 1 roka alebo ak náhradné dielce a obslužné zariadenia môžu byť využité len v spojení so špecifickou položkou nehnuteľností, strojov a zariadení. Minimálna hodnota pre kapitalizáciu náhradných dielcov je 40 000 EUR.

Pozemky, umelecké diela a nedokončené investície sa neodpisujú. Odpisovateľná hodnota položiek ostatných nehnuteľností, strojov a zariadení je rozvrhnutá lineárne počas ich predpokladaných dôb použiteľnosti, nasledovne:

Budovy	35 rokov
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	6 – 15 rokov

Doby použiteľnosti skládok odpadu sú stanovené na základe ich kapacity.

Každý komponent položky nehnuteľností, strojov a zariadení, ktorého výška obstarávacej ceny je významná vzhľadom na celkovú obstarávaciu cenu danej položky, sa odpisuje samostatne. Skupina rozvrhne pôvodne vykázanú položku nehnuteľnosti, strojov a zariadení na jej významné komponenty a každý takýto komponent odpisuje samostatne.

Majetok sa začína odpisovať, keď je prvýkrát k dispozícii na jeho zamýšľané používanie.

Ak je majetok vyradený alebo sa očakáva, že nebude prinášať budúce ekonomické úžitky z pokračujúceho používania majetku, obstarávacia cena a oprávky tohto majetku sú odúčtované a akýkoľvek zisk alebo strata vyplývajúca z vyradenia je zahrnutá do výsledku hospodárenia bežného obdobia.

Zostatková hodnota a doba použiteľnosti majetku sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku koncu každého vykazovaného obdobia.

V prípade, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, účtovná hodnota tohto majetku sa okamžite zníži na jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota je reálna cena majetku znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia.

Skupina testuje nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, nehmotný majetok a investičný nehnuteľný majetok na zníženie hodnoty vždy, keď zmeny podmienok indikujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť spätne ziskateľná alebo existujú indikátory, ktoré umožnia zrušenie vykazanej straty zo zníženia hodnoty. Ak je stanovené, že účtovná hodnota majetku prekračuje jeho spätne ziskateľnú hodnotu, vykáže sa strata zo zníženia hodnoty. Spätne ziskateľná hodnota predstavuje vyššiu z hodnôt, realizovateľná hodnota majetku znížená o náklady na predaj, resp. hodnota z používania. Za účelom stanovenia zníženia hodnoty, sú majetky zatriedené do skupín na takej najnižšej úrovni, pre ktorú sú samostatne identifikované peňažné toky, ktoré sú vo veľkej miere nezávislé od peňažných tokov z iných majetkov alebo skupín (jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky). Nefinančné majetky, okrem goodwillu, postihnuté znížením hodnoty sú prehodnocované pre možnosť zrušenia zníženia hodnoty na konci každého vykazovaného obdobia.

2.7 Investičný nehnuteľný majetok

Investičný nehnuteľný majetok je prvotne ocenený v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa aj náklady súvisiace s jeho obstaraním. Následne po prvotnom zaúčtovaní je investičný nehnuteľný majetok ocenený v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty. Investičný nehnuteľný majetok (okrem pozemkov) je odpisovaný lineárne počas jeho predpokladanej doby použiteľnosti (35 rokov). Doba a metóda odpisovania sa prehodnocujú ku koncu každého vykazovaného obdobia.

Keď Skupina užíva iba nevýznamnú časť dlhodobého majetku ktorý vlastní, celý tento majetok je vykázaný ako investičný nehnuteľný majetok.

Vykazovanie investičného nehnuteľného majetku sa ukončí pri jeho vyradení, alebo ak je investičný nehnuteľný majetok trvalo vylúčený z používania, a z jeho vyradenia sa neočakávajú budúce ekonomické úžitky. Rozdiel medzi čistými príjmami z vyradenia a účtovnou hodnotou majetku sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom došlo k vyradeniu.

Prevody do alebo z investičného nehnuteľného majetku sa robia iba v prípade zmeny použitia.

Reálna hodnota sa získa z projekcií diskontovaných peňažných tokov založených na spoľahlivých odhadoch budúcich peňažných tokov podporených podmienkami existujúcich lízingových zmlúv, a pri použití diskontných sadzieb, ktoré odzrkadľujú aktuálne trhové posúdenie neistoty vo výške sumy a v načasovaní peňažných tokov. Ocenenie spadá do Úrovně 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámky 2.25 a 6).

2.8 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je vykázaný, ak je pravdepodobné, že bude prinášať Skupine budúce ekonomické úžitky, ktoré sú priraditeľné k majetku a obstarávacia cena majetku môže byť spoľahlivo stanovená.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Nehmotný majetok, okrem emisných kvót, je prvotne ocenený v obstarávacej cene. Po prvotnom zaúčtovaní je nehmotný majetok, okrem emisných kvót, ocenený v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok je odpisovaný lineárne počas jeho predpokladanej doby použiteľnosti (2 - 15 rokov). Doba odpisovania a metóda odpisovania sa prehodnocujú ku koncu každého vykazovaného obdobia.

Podmienkami pre zaradenie položky nehmotného majetku (okrem emisných kvót a nehmotného majetku, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie) do kategórie nehmotný majetok sú minimálna hodnota nad 2 400 EUR pri jednotlivom majetku a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok.

Náklady na výskum a vývoj

Náklady na výskum sú zaúčtované do nákladov v období, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj, ktoré sa vzťahujú k jasne definovanému výrobku alebo procesu, kde je preukázaná jeho technická realizovateľnosť a možnosť predaja alebo interného využitia a Skupina má dostatočné zdroje potrebné na dokončenie projektu, jeho predaj alebo interné využitie, sú kapitalizované do výšky, ktorá bude získaná z očakávaných budúcich ekonomických prínosov. Ak podmienky pre kapitalizáciu nie sú splnené, náklady na vývoj sú zaúčtované do nákladov v období, v ktorom vznikli.

Softvér

Obstaraný počítačový softvér je ocenený v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty a je klasifikovaný ako nehmotný majetok, pokiaľ nie je súčasťou príslušného hardvéru. Softvér je odpisovaný lineárne počas jeho predpokladanej doby použiteľnosti (2 - 5 rokov). Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú funkčnosť softvéru nad rámec jeho pôvodnej špecifikácie, sa kapitalizujú a pripočítajú k pôvodnej obstarávacej cene daného softvéru.

Náklady spojené s údržbou počítačového softvéru sú účtované do nákladov pri ich vzniku. Náklady, ktoré priamo súvisia s vývojom presne definovaných a jedinečných softvérových produktov, ktoré sú kontrolované Skupinou a tie, ktoré budú pravdepodobne prinášať ekonomický úžitok prevyšujúci náklady po dobu viac ako 1 roka, sú zaúčtované ako nehmotný majetok.

Náklady na vývoj počítačových programov zaúčtované do majetku sa odpisujú lineárne počas ich odhadovanej doby použiteľnosti (2 - 5 rokov).

Priemerná doba použiteľnosti softvéru Skupiny je 5 rokov.

Emisné kvóty

Nákup, predaj alebo swap emisných kvót sa vykazuje v deň dohodnutia transakcie. Nakúpené emisné kvóty sú vykázané ako nehmotný majetok v obstarávacej cene pri prvotnom vykázaní. V prípade swapu emisných kvót sa transakcie súvisiace s nákupom a predajom vykazujú osobitne. Ak sú emisné kvóty predané, nehmotný majetok je odúčtovaný a zisk alebo strata je vykázaná vo výsledku hospodárenia za bežné obdobie.

Emisné kvóty oxidu uhličitého, ktoré sú emitentom každoročne pridelené vládou Slovenskej republiky, sú vykázané ako nehmotný majetok k dátumu, ku ktorému boli tieto emisné kvóty pripísané do Národného registra emisných kvót (ďalej len „NREK“). Emisné kvóty sú prvotne ocenené v reálnej hodnote. Reálna hodnota vydaných emisných kvót predstavuje ich trhovú cenu na Európskej klimatickej burze k dátumu, ku ktorému boli pripísané do NREK. Emisné kvóty, ktoré ešte neboli prijaté od vlády, ale existuje primeraná istota, že emisné kvóty budú pridelené a Skupina bude spĺňať podmienky, ktoré sú s kvótami spojené, sú vykázané ako pohľadávka z emisných kvót v trhovej cene, keď sú splnené vyššie spomenuté podmienky. Celková reálna hodnota je zaúčtovaná v súlade s *IAS 20 Účtovanie o štátnych dotáciách a vykazovanie štátnej pomoci* do výnosov budúcich období ku dňu obstarania a následne zúčtovaný do výnosov v období, na ktoré boli emisné kvóty pridelené. V prípade, ak celkové množstvo pridelených a nakúpených kvót prekročí množstvo kvót, ktoré má byť odovzdané vláde Slovenskej republiky, pridelené kvóty budú odovzdané ako prvé a výnosy budúcich období budú zúčtované v plnej výške.

Počas vypúšťania emisií je povinnosť odovzdať emisné kvóty vykázaná ako rezerva vo výške rovnajúcej sa vypusteným emisiám. Táto rezerva je vykázaná v krátkodobých rezervách. Je ocenená na základe najlepšieho odhadu výdavkov potrebných pre zúčtovanie súčasnej povinnosti ku koncu vykazovaného obdobia, ktorý predstavuje trhovú cenu množstva emisných kvót potrebného na pokrytie vypustených emisií ku koncu vykazovaného obdobia. Po doručení emisných kvót vláde Slovenskej republiky na vyrovnanie záväzkov z emisií, sú rezerva a nehmotný majetok znížené o rovnakú sumu.

Nehmotný majetok predstavujúci emisné kvóty buď pridelené alebo nakúpené je zaúčtovaný v reálnej hodnote a zvýšenie hodnoty je účtované do ostatných zložiek komplexného výsledku. Zníženie pri precenení je účtované ako strata zo zníženia hodnoty do výsledku hospodárenia bežného obdobia v objeme, ktorý presiahol prebytok pri precenení zaúčtovaný predtým do ostatných zložiek komplexného

výsledku a akumulovaný vo vlastnom imaní. Precenenie je založené na trhových cenách publikovaných Európskou klimatickou burzou. Vyššie spomenuté ocenenie trhovou hodnotou spadá do Úrovně 1 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámky 2.25 a 7).

Zvýšenie hodnoty je zaúčtované do nerozdeleného hospodárskeho výsledku v momente realizácie. Realizácia celého zvýšenia hodnoty nastáva pri vrátení alebo predaji emisných kvót.

V dôsledku lokálnych daňových predpisov sa daňové zaobchádzanie s poskytnutými a zakúpenými emisnými kvótami líši. Prebytok z precenenia zakúpených kvót predstavuje zdaniteľný príjem príslušného obdobia, zatiaľ čo precenenie poskytnutých kvót nie je vykázané pre lokálne daňové účely, z toho dôvodu je vykázaný prebytok z precenenia súvisiaci s poskytnutými kvótami súčasťou výpočtu odloženej dane prostredníctvom vlastného imania.

2.9 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Majetok, ktorý sa odpisuje, sa pravidelne prehodnocuje na zníženie jeho hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť spätne ziskateľná. Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na použitie, sa neodpisuje, ale ročne sa testuje na zníženie hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré je možné identifikovať samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). Majetok, iný ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne ku koncu každého vykazovaného obdobia posudzuje, či nie je možné zníženie hodnoty zrušiť.

2.10 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na všeobecné i špecifické úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritéria, t.j. majetku, ktorého príprava na uvedenie do užívania alebo na predaj si vyžaduje podstatné časové obdobie, sú zahrňvané do obstarávacej ceny tohto majetku do momentu, kedy je daný majetok v podstate pripravený na jeho zamýšľané použitie alebo predaj.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky oprávnené na kapitalizáciu sú ponížené o výnos z dočasného investovania týchto úverov a pôžičiek až do ich vynaloženia na výdavky súvisiace s majetkom spĺňajúcim kritéria.

Všetky ostatné náklady na úvery a pôžičky sú zahrnuté do výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli.

2.11 Účtovanie o prenájme

Prvotné vykázanie a ocenenie

Pri aplikácii štandardu *IFRS 16 Lízingy*, Skupina použila nasledujúce praktické zjednodušenia povolené štandardom:

- Skupina sa rozhodla neoddeľovať nelízingové komponenty a účtovať o lízingových a nelízingových komponentoch ako o jednom lízingovom komponente.
- Skupina sa rozhodla nevykazovať majetok s právom na užívanie pre krátkodobé lízingy, ktorých doba prenájmu je 12 mesiacov alebo kratšia a lízingy s nízkou hodnotou. Hraničná hodnota stanovená Skupinou pre posúdenie nízkej hodnoty je 10 000 EUR. Spoločnosť vykazuje lízingové splátky týkajúce sa týchto lízingov ako rovnomerný náklad počas doby lízingu vo výsledku hospodárenia.
- Skupina sa taktiež rozhodla neprehodnocovať, či zmluva je alebo obsahuje lízing ku dňu prvotného zavedenia. Namiesto toho, pri zmluvách uzatvorených pred dátumom prechodu sa Skupina spolieha na ich posúdenie podľa štandardu IAS 17 a interpretácie *IFRIC 4 Posúdenie, či zmluva obsahuje lízing*.

Podľa štandardu IFRS 16 Skupina vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzok z lízingu ku dňu zavedenia pre všetky nové lízingové zmluvy uzatvorené po 1. januári 2019 s výnimkou krátkodobých lízingov a lízingov s nízkou hodnotou.

Majetok s právom na užívanie je prvotne ocenený nákladmi, ktoré zahŕňajú počiatočnú hodnotu záväzku z lízingu upravenú o akékoľvek lízingové splátky uskutočnené v deň, alebo pred dňom zavedenia, plus akékoľvek zrealizované prvotné priame náklady a odhad nákladov na demontáž a odstránenie prislúchajúceho majetku alebo na rekonštrukciu prislúchajúceho majetku alebo lokality, na ktorom sa majetok nachádza, odpočítajúc akékoľvek obdržané stimuly.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Každá lízingová splátka je rozdelená medzi záväzok z lízingu a úrokové náklady. Úrokové náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia počas doby lízingu tak, aby sa pre každé obdobie vytvorila rovnomerná úroková miera na zostávajúcu časť záväzku.

Záväzok z lízingu je prvotne ocenený ako súčasná hodnota nezaplatených platieb ku dňu zavedenia, diskontovaných implicitnou úrokovou mierou lízingu. Ak túto mieru nemožno jednoducho určiť, čo vo všeobecnosti platí aj pre líziny Skupiny, použije sa inkrementálna úroková sadzba. Inkrementálna úroková sadzba je vypočítaná pre skupiny lízingových zmlúv v závislosti od dĺžky ich trvania. Výpočet inkrementálnej úrokovej sadzby je založený na hodnotení rizika bankových úverov poskytnutých Skupine bankovými partnermi a výhľadu vývoja EURIBOR pre zodpovedajúce obdobia.

Lízingové splátky zahrnuté v záväzku z lízingu zahŕňajú:

- fixné splátky znížené o pohľadávky z lízingových stimulov,
- variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od sadzby alebo indexu,
- sumy splatné nájomcom na základe záruk reziduálnej hodnoty,
- cena za uplatnenie opcie na predĺženie doby lízingu, ak si je nájomca primerane istý, že túto opciu uplatní, a
- úhrada pokút za predčasné ukončenie lízingu, ak doba lízingu odráža, že nájomca využije túto opciu.

Niektoré lízingové zmluvy na autá obsahujú variabilné lízingové splátky, ktoré sú naviazané na množstvo prejazdených kilometrov. Tieto variabilné platby sú vykázané vo výsledku hospodárenia v období v ktorom nastali okolnosti, ktoré tieto platby vyvolali.

Doba lízingu, predĺženie a ukončenie

IFRS 16 definuje dobu lízingu ako nevypovedateľnú dobu, počas ktorej má nájomca právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva vrátane období, keď si je jednotka dostatočne istá, že využije opciu na predĺženie lízingu alebo si neuplatní opciu na ukončenie lízingu. Doba lízingu je dohodnutá na individuálnej báze pre jednotlivé zmluvy a môže obsahovať rôzne podmienky. Pri určovaní doby lízingu Skupina (nájomca) berie do úvahy všetky skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomickú motiváciu uplatniť opciu na predĺženie alebo neuplatniť opciu na zrušenie. Opcia je prehodnotená ak nastanú významné skutočnosti alebo významné zmeny, ktoré sú v rámci kontroly nájomcu.

Keďže uplatnenie opcie na predĺženie v existujúcich zmluvách závisí od vzájomnej dohody nájomcu a prenajímateľa, Skupina nebrala opcie na predĺženie do úvahy pri výpočte doby lízingu.

Lízingové zmluvy Skupiny sú väčšinou uzatvárané na obdobie 1 až 5 rokov. Skupina stanovila interné pravidlo pre líziny s neurčitou dobou životnosti. Na základe periodicity strategického plánu sa Skupina rozhodla použiť obdobie 5 rokov ako dobu lízingu pre tieto zmluvy.

Následné oceňovanie

Záväzok z lízingu je ocenený v nasledujúcich obdobiach použitím metódy efektívnej úrokovej miery. K jeho preценeniu dochádza ak je možnosť, že dôjde k nárastu lízingových splátok vplyvom zmeny v sadzbe alebo indexe, ak dôjde ku zmene odhadu hodnoty Skupiny, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená na základe záruk reziduálnej hodnoty, alebo ak Skupina zmení svoje posúdenie uplatnenia opcie na nákup, predĺženie alebo zrušenie.

Majetok s právom na užívanie je následne odpisovaný použitím lineárnej metódy odpisovania od dátumu zavedenia do skončenia doby použiteľnosti majetku s právom použitia alebo do ukončenia doby lízingu podľa toho, ktorý nastane skôr. Majetok s právom na užívanie je pravidelne znížený o straty vyplývajúce zo zníženia hodnoty podniku a upravený o preценenie záväzku z lízingov.

Skupina si zvolila prezentovať majetok s právom na užívanie ako súčasť Nehnuteľností, strojov a zariadení a záväzok z lízingu ako Ostatné záväzky vo výkaze o finančnej situácii. Detailné informácie sú zverejnené v Poznámke 5.

2.12 Finančný majetok

Prvotné vykázanie a prvotné ocenenie

Finančný majetok je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii Skupiny vtedy, keď sa Skupina stáva zmluvnou stranou daného finančného nástroja.

Pri prvotnom vykázaní Skupina oceňuje finančný majetok v jeho reálnej hodnote plus, v prípade finančného majetku nie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu tohto finančného majetku. Transakčné náklady súvisiace s finančným majetkom vykazovaným v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sú zaúčtované ako náklady do výkazu komplexného výsledku.

Klasifikácia a následné oceňovanie

Finančný majetok je klasifikovaný ako finančný majetok oceňovaný v amortizovaných nákladoch, v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia a v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok. Klasifikácia závisí od obchodného modelu Skupiny pre riadenie finančného majetku a zmluvných podmienok týkajúcich sa peňažných tokov.

Skupina oceňuje finančný majetok vo forme dlhových nástrojov v amortizovaných nákladoch, ak je finančný majetok držaný v rámci obchodného modelu s cieľom držať finančný majetok a inkasovať z neho zmluvné peňažné toky a zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov zo zostatku istiny. Finančný majetok v amortizovaných nákladoch je následne ocenený použitím metódy efektívnej úrokovej miery a je testovaný na znehodnotenie. Zisky alebo straty sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v čase, keď je majetok odúčtovaný, upravený alebo znehodnotený. Finančný majetok Skupiny ocenený v amortizovaných nákladoch zahŕňa pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, úvery poskytnuté spriazneným stranám, peniaze, peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím.

Pohľadávky, ktoré sú predmetom bezregresných faktoringových zmlúv, sú ocenené v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, keďže sú držané v rámci obchodného modelu s cieľom predat' finančný majetok alebo inkasovať z neho zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov zo zostatku istiny. V bezregresných faktoringových zmluvách postupiteľ neposkytuje žiadnu záruku ohľadom vyrovnania pohľadávok. Inými slovami, postupiteľ nepredpokladá, že by mal uhradiť akýkoľvek záväzok prijatý od sprostredkovateľa bez ohľadu na čas a výšku vyrovnania príslušného dlhu. V takej situácii Skupina previedla všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva pohľadávky a odúčtuje pohľadávky v plnej výške.

Investície do majetkových cenných papierov sú klasifikované ako ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančný majetok v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia je ocenený v reálnej hodnote na konci každého účtovného obdobia. Akékoľvek zmeny v reálnej hodnote a dividendy sú vykázané v ostatných príjmoch alebo nákladoch vo výkaze komplexného výsledku.

Účtovná politika súvisiaca s derivátovými finančnými nástrojmi je zverejnená v Poznámke 2.24.

Zníženie hodnoty majetku

Skupina odhaduje opravnú položku na očakávané kreditné straty ku finančnému majetku ocenenému v amortizovaných nákladoch. Ocenenie očakávaných kreditných strát zohľadňuje pravdepodobnosť zlyhania, stratu zo zlyhania (t.j. mieru straty, ak existuje situácia zlyhania) a riziko zlyhania. Posúdenie pravdepodobnosti zlyhania a strát zo zlyhania sa vykonáva na základe historických údajov upravených o výhľadové informácie. Riziko zlyhania je vyjadrené hrubou účtovnou hodnotou majetku k dátumu vykazovania.

Pre pohľadávky z obchodného styku je zaúčtovaná individuálna opravná položka, ak bolo na dlžníka vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reštrukturalizácia alebo v prípade významných finančných problémov dlžníka. Ak sú záväzky dlžníka voči Skupine viac ako 180 dní po splatnosti, jeho finančná situácia je analyzovaná a v prípade, že interné a externé informácie ukazujú, že Skupina pravdepodobne nezinkasuje všetky splatné sumy podľa zmluvne dohodnutých podmienok, je zaúčtovaná individuálna opravná položka.

Pre ostatné pohľadávky z obchodného styku Skupina uplatňuje zjednodušený prístup na základe očakávaných kreditných strát počas celej životnosti ku každému dátumu vykazovania. Očakávané kreditné straty sú odhadované použitím matice rizikovosti pohľadávky, ktorá vychádza z historických skúseností Skupiny týkajúcich sa kreditných strát upravených o výhľadové faktory špecifické pre dlžníkov a ekonomické prostredie.

Pre všetok ostatný finančný majetok, Skupina účtuje o očakávaných kreditných stratách počas celej životnosti, ak došlo k významnému nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania. Avšak, ak sa kreditné riziko významne nezvýšilo od prvotného vykázania, Skupina oceňuje opravnú položku pre tento finančný majetok v sume očakávaných kreditných strát za 12 mesiacov. Keď Skupina uskutočňuje posúdenie nárastu kreditného rizika, porovnáva riziko výskytu zlyhania pri finančnom majetku k dátumu vykazovania s rizikom výskytu zlyhania k dátumu prvotného vykázania a zohľadňuje dostupné opodstatnené a podporné výhľadové informácie, ktoré sú k dispozícii bez potreby vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. Skupina predpokladá, že úverové riziko vyplývajúce z finančného majetku sa od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo, ak bolo stanovené, že finančný nástroj má k dátumu vykazovania nízke úverové riziko. Hodnota majetku je znížená použitím opravnej položky a suma individuálneho zníženia hodnoty a očakávaných kreditných strát je vykázaná vo výsledku hospodárenia. Ak úvery alebo pohľadávky nie je možné zinkasovať, sú odpísané oproti príslušnej opravnej položke.

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, ak právo na peňažné toky z finančného majetku zaniklo, alebo bolo prenesené a Skupina preniesla v podstate všetky riziká a odmeny súvisiace s vlastníctvom majetku.

2.13 Zásoby

Zásoby sú ocenené v nižšej z obstarávacej ceny alebo z ich čistej realizačnej hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady spojené s nákupom, spracovaním a ostatné náklady, ktoré vznikli s uvedením zásob na ich súčasné miesto a do súčasného stavu. Čistá realizačná hodnota predstavuje predpokladanú predajnú cenu pri bežnom predaji zníženú o odhadované náklady na ich dokončenie a odhadované náklady nevyhnutné na uskutočnenie predaja.

Obstarávacia cena zásob surovín je stanovená metódou prvý do skladu, prvý zo skladu (FIFO). Obstarávacia cena nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov zahŕňa suroviny, priame mzdové náklady, ostatné priame náklady a pomernú časť výrobných režijných nákladov (vychádzajúc z bežnej výrobnnej kapacity), ale nezahŕňa náklady na úvery a pôžičky. Počas účtovného obdobia sú nedokončená výroba, polotovary a hotové výrobky oceňované v štandardných nákladoch a len na konci roka sú precenené do skutočných nákladov.

2.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú finančný majetok, ktorý zahŕňa peňažnú hotovosť, vklady vo finančných inštitúciách splatné na požiadanie a iné krátkodobé vysoko likvidné investície, ktoré neobsahujú významné riziko spojené so zmenou hodnoty a ich doba splatnosti je kratšia ako 3 mesiace od dátumu obstarania. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené v amortizovaných nákladoch.

2.15 Vlastné imanie a rezervné fondy

Vlastné imanie a záväzky

Finančné nástroje sú klasifikované ako záväzky alebo vlastné imanie podľa podstaty zmluvného dojednaní pri prvotnom zaúčtovaní.

Úroky, podiely na zisku, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sú vykázané ako náklad alebo výnos. Rozdelenia vlastníkom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sú účtované priamo do vlastného imania. Keď práva a povinnosti týkajúce sa spôsobu vyplatenia finančných nástrojov závisia od prítomnosti, resp. neprítomnosti neurčitých budúcich udalostí, alebo na výsledku neurčitých okolností, ktoré nie sú kontrolovateľné ani emitentom ani držiteľom, potom sú finančné nástroje klasifikované ako záväzky, pokiaľ možnosť, že emitent bude požiadaný vyplatiť v hotovosti alebo iným finančným majetkom nie je v čase vydania výnimočná, alebo vyplatenie je vyžadované len v prípade likvidácie emitenta, potom sú nástroje klasifikované ako vlastné imanie.

Rezervné fondy

a) **Zákonný rezervný fond**

Zákonný rezervný fond spoločností so sídlom na Slovensku je tvorený v súlade so zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v platnom znení, t.j. vo výške najmenej 5 % z čistého zisku až do výšky 10 % zo základného imania, a v spoločnostiach so sídlom v zahraničí je tvorený v súlade s právnou úpravou štátu, v ktorom má spoločnosť sídlo. Zákonný rezervný fond možno použiť iba na krytie strát Skupiny, ak osobitný zákon neustanovuje inak.

b) **Ostatné rezervné fondy**

Ostatné rezervné fondy zahŕňajú kumulatívnu čistú zmenu v reálnej hodnote derivátových nástrojov, ktoré spĺňajú kritéria pre zabezpečovacie účtovníctvo a kumulatívnu čistú zmenu v reálnej hodnote nehmotného majetku vykazovaného v precenenej hodnote. Po vyradení derivátových nástrojov (Poznámka 2.24) je kumulatívna rezerva z precenenia rozpustená do výsledku hospodárenia bežného obdobia. Po vyradení nehmotného majetku je kumulatívna rezerva z precenenia prevedená do nerozdelených ziskov minulých období. Prevod nie je vykonaný cez výsledok hospodárenia bežného obdobia.

2.16 Finančné záväzky

Vykázanie a prvotné ocenenie

Finančné záväzky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii Skupiny vtedy, keď sa Skupina stáva zmluvnou stranou daného finančného nástroja.

Všetky finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, v prípade úverov a pôžičiek v reálnej hodnote zníženej o náklady na transakciu.

Klasifikácia a následné ocenenie

Úvery a pôžičky, záväzky z obchodného styku, ostatné záväzky a dohadné účty záväzkov sa v nasledujúcich obdobiach ocenia v amortizovaných nákladoch s použitím efektívnej úrokovej miery. Úroky a kurzové rozdiely sú zaúčtované do výsledku hospodárenia.

Záväzky zahrnuté v štruktúrovanom programe financovania záväzkov voči dodávateľom iniciovaného Skupinou sú klasifikované ako finančné záväzky voči banke. V prípade, ak je povinnosť vyrovnať záväzok je prenesená na finančnú inštitúciu, Skupina vykazuje výdaj peňažných tokov z prevádzkových činností a príjem peňažných tokov z finančných aktivít, aby vyjadrila prijatie pôžičky a vyrovnanie záväzku vyplývajúceho z prevádzkových činností. Keď je záväzok voči finančnej inštitúcii uhradený, súvisiaci výdaj peňažných tokov je vykázaný ako peňažné toky z finančných operácií.

Účtovná politika súvisiaca s derivátovými finančnými nástrojmi je zverejnená v Poznámke 2.24.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančné záväzky sú odúčtované, keď povinnosť súvisiaca s daným záväzkom je splnená, zrušená alebo zanikla. Skupina tiež odúčtuje finančný záväzok, keď sú zmluvné podmienky zmenené a peňažné toky súvisiace so zmeneným záväzkom sú podstatne odlišné. V tom prípade je nový finančný záväzok so zmenenými podmienkami vykázaný v reálnej hodnote.

2.17 Dividendy a podiely na zisku

Dividendy a podiely na zisku sú zaúčtované na účty spoločností v Skupine v období, v ktorom ich schválili valné zhromaždenia spoločností. Záväzok z dividend a podielu na zisku je prvotne ocenený v reálnej hodnote a následne v amortizovaných nákladoch. Pre účely konsolidácie sú transakcie v rámci Skupiny následne eliminované.

2.18 Štátne dotácie

Vo všeobecnosti, pokiaľ Skupina obdrží štátne dotácie alebo pomoc, takéto dotácie alebo pomoc sú zaúčtované len vtedy, ak existuje primeraná záruka, že budú obdržané a Skupina splní stanovené podmienky ich pridelenia. Nepeňažná pomoc je zaúčtovaná v reálnej hodnote prijatého majetku. Prijaté štátne dotácie a pomoc sú vykázané ako výnosy budúcich období a rozpúšťané do výnosov počas obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace náklady, ktoré majú byť kompenzované. Ak je štátna dotácia alebo pomoc prijatá na kompenzáciu nákladov na obstaranie neobežného majetku, ktorý bol znehodnotený, súvisiaci výnos budúcich období sa amortizuje do výnosov tak, aby zodpovedal príslušnému zníženiu hodnoty. Ak sa zníženie hodnoty následne zruší, štátna dotácia alebo pomoc sa znovu vykáže vo výnosoch budúcich období tak, aby zodpovedala zrušenej čiastke. Výnosy súvisiace so štátnymi dotáciami a pomocou sú vykázané vo Výkaze komplexného výsledku v položke Ostatné príjmy.

2.19 Rezervy na záväzky

Rezervy na záväzky sú zaúčtované len vtedy, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo implicitnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, pre ktorú je pravdepodobné, že na jej vysporiadanie bude potrebný úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku tejto povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa nevykazujú na budúce prevádzkové straty.

Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého vykazovaného obdobia a sú upravené podľa súčasného najlepšieho odhadu. Ak vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, hodnota rezervy predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných výdavkov potrebných na vysporiadanie povinnosti. Keď je použité diskontovanie, nárast v rezerve odrážajúci plynutie času je vykázaný ako úrokový náklad.

Ak sa očakáva, že niektoré alebo všetky výdavky potrebné pre zúčtovanie rezervy budú uhradené inou stranou, úhrada je zaúčtovaná ako samostatné aktívum len vtedy, ak je prakticky isté, že úhrada bude prijatá. Náklady súvisiace s tvorbou rezerv sú vykázané vo výsledku hospodárenia bez prijatej úhrady.

2.20 Splatná a odložená daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov pozostáva zo splatnej a odloženej dane. Splatná a odložená daň je vykázaná vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami vykázanými priamo v ostatnom komplexnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní a v tomto prípade je daň tiež vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň z príjmov je vypočítaná zo zdaniteľného zisku za rok. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku vykázaného vo výkaze komplexného výsledku kvôli položkám výnosov a nákladov, ktoré sú daňovo uznané v iných rokoch a položkám, ktoré nie sú nikdy daňovo uznané. Záväzok splatnej dane z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadzieb (a daňových zákonov) platných, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia, a akýchkoľvek úprav daňových záväzkov v súvislosti s minulými obdobiami.

Vedenie Skupiny pravidelne posudzuje stanovisko zaujaté v daňových priznaniach v súvislosti so situáciami, v ktorých si príslušná daňová legislatíva vyžaduje výklad. V prípade potreby je vytvorená rezerva v sume, ktorá sa očakáva, že bude vyplatená daňovému úradu.

Odložená daň z príjmov sa účtuje vo výkaze o finančnej situácii záväzkovou metódou na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v tejto účtovnej závierke. Avšak, odložená daň z príjmov nie je zaúčtovaná, ak vzniká pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzkov pri transakcii inej ako sú podnikové kombinácie, ktoré v čase transakcie neovplyvňujú ani účtovné ani daňové zisky a straty. Odložená daň z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadzieb (a zákonov), ktoré sú platné, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia a u ktorých sa očakáva, že budú platné v čase, keď súvisiaca odložená daňová pohľadávka je realizovaná alebo odložený daňový záväzok je zúčtovaný.

Odložená daňová pohľadávka sa zaúčtuje len do tej miery, v akej je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk bude k dispozícii, voči ktorému budú uplatnené nevyužitá daňové straty alebo iné dočasné rozdiely.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností, s výnimkou prípadov, keď načasovanie realizácie dočasných rozdielov je kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

2.21 Zamestnanecké požitky

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Skupina odvádza počas roka z vyplácaných hrubých miezd príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením v zákonných sadzbách platných v priebehu roka. Náklady na uvedené platby sa účtujú do výsledku hospodárenia v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Skupina mesačne prispieva na doplnkové dôchodkové sporenie v sumách stanovených v kolektívnych zmluvách zamestnancom Skupiny, ktorí majú uzatvorenú účastnícku zmluvu o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Odchodné

Skupina je podľa slovenskej legislatívy a príslušných kolektívnych zmlúv povinná vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné.

Pri prvom skončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok, patrí zamestnancovi odchodné vo výške jeho alebo jej priemerného mesačného zárobku. Rovnako odchodné vo výške jeho alebo jej priemerného mesačného zárobku patrí aj zamestnancovi pri prvom skončení pracovného pomeru z dôvodu nadobudnutia nároku na invalidný dôchodok, ak zamestnanec pre dlhodobu nepriaznivý zdravotný stav má pokles schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť o viac ako 40 % v porovnaní so zdravou fyzickou osobou.

Okrem toho môže mať zamestnanec vyplatenú aj odmenu a odchodné pri splnení dohodnutých podmienok.

Odmena pri prvom dobrovoľnom skončení pracovného pomeru pred vznikom a v mesiaci vzniku nároku na starobný dôchodok

Pri prvom dobrovoľnom skončení pracovného pomeru zamestnanca dohodou najneskôr v mesiaci dovŕšenia dôchodkového veku, Skupina vyplatí odmenu v maximálnej hodnote päťnásobku priemerného mesačného zárobku, ktorej výška závisí od počtu kalendárnych mesiacov do mesiaca dovŕšenia dôchodkového veku, pričom maximálny počet mesiacov do dovŕšenia dôchodkového veku je 36 mesiacov.

Odmena pri prvom dobrovoľnom skončení pracovného pomeru po vzniku nároku na invalidný dôchodok

Pri prvom dobrovoľnom skončení pracovného pomeru dohodou po vzniku nadobudnutia nároku na invalidný dôchodok, ak zamestnanec pre dlhodobu nepriaznivý zdravotný stav má pokles schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť o viac ako 40 % v porovnaní so zdravou fyzickou osobou, Skupina vyplatí odmenu v maximálnej hodnote päťnásobku priemerného mesačného zárobku, ktorej výška závisí od počtu kalendárnych mesiacov do mesiaca dovŕšenia dôchodkového veku, pričom maximálny počet mesiacov do dovŕšenia dôchodkového veku nie je stanovený.

Záväzok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku predstavuje súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených požitkov ku koncu vykazovaného obdobia spolu s úpravami o nevykázané zisky alebo straty z poistno-matematických odhadov a náklady minulej služby. Záväzok zo stanovených požitkov je vypočítaný ročne použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota záväzku zo stanovených požitkov je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich úbytkov peňažných tokov s použitím úrokových sadzieb bonitných podnikových

dlhopisov na európskom trhu, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Precenenie čistého záväzku z požitkov vyplývajúceho zo zmien v poistno-matematických predpokladoch je zúčtované do ostatného komplexného výsledku a nebude zahrnuté do výsledku hospodárenia v nasledujúcom období. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú vo výsledku hospodárenia. Náklady minulej služby sa vykážu buď a) k dátumu, kedy dôjde k zmene alebo ukončeniu plánu, alebo b) k dátumu, kedy Skupina vykáže súvisiace náklady na reorganizáciu alebo odstupné, podľa toho, ktorý nastane skôr.

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

Skupina taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách. Zamestnanci U. S. Steel Košice, s.r.o. a jej dcérskych spoločností so sídlom v Slovenskej republike majú nárok na odmeny pri pracovných a životných jubileách po dosiahnutí určitého veku a/alebo po odpracovaní špecifikovaného obdobia v zmysle príslušných kolektívnych zmlúv.

Záväzok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku z odmien pri pracovných a životných jubileách ku koncu vykazovaného obdobia a je vypočítaný ročne použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných úbytkov s použitím úrokových sadzieb bonitných podnikových dlhopisov na európskom trhu, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zisky alebo straty z odchýlok skutočného vývoja od pôvodných predpokladov a zo zmien v poistno-matematických predpokladoch sú zahrnuté do výsledku hospodárenia v čase ich vzniku. Zmeny a úpravy programu odmien pri pracovných a životných jubileách sú do výsledku hospodárenia zahrnuté hneď.

Odstupné

Odstupné sa vypláca buď pri ukončení pracovného pomeru zo strany Skupiny zo špecifikovaných organizačných dôvodov alebo zdravotných dôvodov zamestnanca, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za odstupné alebo podobný požitok. Skupina účtuje tieto benefity v čase, keď sa preukáže zaviazanie buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od toho plánu upustiť; alebo sa zaviazá poskytnúť odstupné alebo podobné požitky, výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca ukončiť pracovný pomer. V prípade ponuky odstupného alebo podobného požitku, výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca ukončiť pracovný pomer je ocenenie tohto benefitu stanovené na základe počtu zamestnancov, o ktorých sa predpokladá, že príjmu túto ponuku. Odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia je diskontované na súčasnú hodnotu.

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov vo forme variabilnej mzdovej platby a bonusových programov je zaúčtovaný v položke Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia. Záväzky z variabilnej mzdovej platby a bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnania vyplatená.

2.22 Vykazovanie výnosov

Výnos je príjem plynúci z bežnej činnosti Skupiny a je zaúčtovaný v transakčnej cene. Transakčná cena je suma protihodnoty, na ktorú Skupina očakáva, že bude mať nárok za prevedenie kontroly nad prisľúbenými tovarmi alebo službami na zákazníka, s výnimkou hodnoty zinkasovanej v mene tretej strany. Výnosy sú znížené o vrátené výrobky, rabaty, zľavy a daň z pridanej hodnoty.

V súlade s *IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi*, Skupina vykazuje výnosy aplikovaním 5-krokového modelu: (1) identifikácia zmluvy so zákazníkom; (2) identifikácia zmluvných povinností na plnenie; (3) určenie transakčnej ceny; (4) priradenie transakčnej ceny k povinnostiam na plnenie; (5) vykázanie výnosov, keď sú splnené jednotlivé povinnosti na plnenie.

Skupina vyhodnocuje štruktúru svojich výnosov a posudzuje, či vystupuje ako hlavný zodpovedný alebo zástupca. Ak je Skupina hlavný zodpovedný, zaúčtuje výnos v transakčnej cene za tovary a služby po odpočítaní daní, zliav, rabatov a vrátených výrobkov a tiež príslušné priame náklady súvisiace s plnením zmluvy. Ak je Skupina zástupcom, príslušné výnosy sú vykázané v čistej hodnote protiplnenia, ktoré si Skupina ponechá po vyplatení hlavného zodpovedného za poskytnutú službu. Výnosy zo služieb poskytnutých ako zástupca sú vykázané v období, v ktorom bola táto služba poskytnutá.

Výnosy z predaja vlastnej výroby a tovaru sú vykázané v určitom momente, keď Skupina prevedie kontrolu nad vlastnou výrobou a tovarom na kupujúceho a neponechá si žiadnu manažérsku ani efektívnu kontrolu

nad predanou vlastnou výrobou a tovarom. Skupina vykazuje výnosy z poskytnutých služieb postupom času v období, v ktorom sú služby poskytnuté. Výnosy sú účtované na základe nasledovného alebo kombinácie nasledovného: dodaného množstva, človekohodín, skutočne vynaložených nákladov, strojohodín, času trvania alebo množstva použitého materiálu.

Zmluvné povinnosti na plnenie identifikované v zmluve nemusia byť limitované na tovar alebo služby jednoznačne vymedzené v zmluve. Skupina posudzuje zmluvy so zákazníkmi, či sú tam uvedené ďalšie prísluby, ktoré sa môžu považovať za samostatné zmluvné plnenia a majú byť vykázané samostatne (Poznámky 3 a 20). Celková transakčná cena je alokovaná k zmluvnému plneniu na základe relatívne nezávislej predajnej ceny.

Kľúčový prvok premenlivej protihodnoty predstavujú retrospektívne množstevné rabaty poskytnuté zákazníkom na základe dohôd o rabatoch (Poznámka 19). Rabaty sú poskytnuté, keď sú splnené všetky podmienky stanovené v dohodách o rabatoch (množstvo výrobkov odobratých počas určitého obdobia prekročí stanovené limity, všetky faktúry sú zaplatené, atď.). Skupina upravuje svoje výnosy o hodnotu rabatov, ktoré budú s najväčšou pravdepodobnosťou poskytnuté jej zákazníkom. Odhad je založený na expedovaných množstvách a je vypočítaný na báze jednotlivých zákazníkov, resp. objednávok. Keďže dohody o rabatoch sú krátkodobé dohody (ročné alebo kratšie), neexistujú na konci roka pochybnosti o výške ročných výnosov, ktoré majú byť zaúčtované. V niektorých prípadoch tiež Skupina poskytuje určité sezónne zľavy v rámci zmlúv so zákazníkmi. Skupina neposkytuje žiadne zľavy za okamžitú úhradu. Zmluvné záväzky vyplývajúce z poskytnutých zliav a rabatov sú vykázané v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch (Poznámka 19).

Zmluvný záväzok je záväzok previesť výrobky alebo služby na zákazníka, za ktoré Skupina prijala od zákazníka protihodnotu (prijaté preddavky) (Poznámka 19). Ak zákazník uhradí protihodnotu predtým, než Skupina prevedie výrobky alebo služby na zákazníka, Skupina vykazuje zmluvný záväzok pri vykonaní platby. Zmluvný záväzok je vykázaný ako výnos, keď Skupina splní svoju zmluvnú povinnosť.

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtujú metódou efektívnej úrokovej miery. Výnosové úroky sú zahrnuté v úrokových výnosoch vo výkaze komplexného výsledku bežného obdobia.

2.23 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Podmienené záväzky sa nevykazujú v tejto konsolidovanej účtovnej závierke. Sú zverejnené v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je zanedbateľná.

Podmienené aktíva sa nevykazujú v tejto konsolidovanej účtovnej závierke, ak nie sú viac menej isté, ale zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky.

2.24 Účtovanie derivátových finančných nástrojov

Derivátové finančné nástroje sú prvotne vykázané vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote (okrem transakčných nákladov) a následne sú precenené na ich reálnu hodnotu. Reálne hodnoty sa určujú na základe kótovaných trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov alebo modelov na oceňovanie opcií podľa toho, ktorá metóda je najvhodnejšia. Všetky deriváty sú zaúčtované ako majetok, ak je ich reálna hodnota kladná a ako záväzky, ak je záporná. Zmeny reálnej hodnoty derivátov držaných na obchodovanie sú zahrnuté do výsledku hospodárenia bežného obdobia.

Vložený derivátový nástroj je oddelený zo základnej zmluvy a účtovaný ako derivátový nástroj, ak sú splnené všetky nasledovné podmienky:

- ekonomické charakteristiky a riziká vložených derivátov úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami základnej zmluvy;
- osobitný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivátový nástroj by spĺňal definíciu derivátu;
- a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je oceňovaný v reálnej hodnote so zmenami v reálnej hodnote vykazovanými vo výsledku hospodárenia bežného obdobia.

Menové forwardy vložené v základných zmluvách na nákup surovín denominovaných v amerických dolároch sú považované za úzko späté so základnou zmluvou, pretože ceny surovín sú pravidelne denominované v amerických dolároch v obchodných transakciách v ekonomickom prostredí, v ktorom Skupina pôsobí a preto nie sú vykazované osobitne.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Skupina využíva deriváty – forwardové transakcie na zabezpečenie budúcich peňažných tokov. Kritéria na aplikovanie zabezpečovacieho účtovníctva sú: (a) zabezpečovací vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom je jasne zdokumentovaný a (b) zabezpečenie je vysoko efektívne. Zabezpečovací nástroj je ocenený v reálnej hodnote. Zisky alebo straty súvisiace s efektívnou časťou derivátu sú prvotne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku. Ak zabezpečenie plánovanej transakcie má za následok vykázanie nefinančného majetku alebo nefinančného záväzku, potom Skupina reklasifikuje súvisiace zisky a straty, ktoré boli vykázané v ostatnom komplexnom výsledku do výsledku hospodárenia za bežné obdobie v rovnakom období alebo obdobiach, počas ktorých obstaraný majetok alebo akceptovaný záväzok ovplyvní výsledok hospodárenia. Ak je zabezpečenie neefektívne, zmeny v reálnej hodnote sú zahrnuté do výsledku hospodárenia v bežnom období. Skupina plynule pokračuje v aplikovaní IAS 39 v roku 2020 a 2019, nakoľko nedošlo ku zmene zabezpečovacej stratégie a portfólia zabezpečených aktív.

Skupina má zdokumentovanú stratégiu riadenia finančného rizika. V súlade s touto stratégiou sú stanovené ciele zabezpečenia. Skupina dokumentuje vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom na začiatku transakcie, ako aj ku koncu vykazovaného obdobia a ku dňu vysporiadania obchodu s cieľom posúdiť, či deriváty, ktoré sú použité v zabezpečovacích transakciách, sú vysoko efektívne pri kompenzácii zmien v peňažných tokoch zabezpečovaných položiek.

Suma reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu je klasifikovaná ako dlhodobý majetok alebo záväzok, ak zostávajúca doba splatnosti zabezpečovanej položky predstavuje viac ako 12 mesiacov a ako krátkodobý majetok alebo záväzok, ak je zostávajúca doba splatnosti zabezpečovanej položky menej ako 12 mesiacov.

Ak zabezpečovací nástroj už ďalej nespĺňa kritéria pre zabezpečovacie účtovníctvo, zaniká alebo je predaný, ukončený alebo využitý, potom je zabezpečovacie účtovníctvo ukončené prospektívne. Kumulatívne zisky alebo straty vykázané vo vlastnom imaní sú následne vykázané vo výsledku hospodárenia.

Forwardové zmluvy na fyzický nákup komodít

Skupina využíva forwardové zmluvy na fyzický nákup určitých komodít. Tieto zmluvy sú uzatvárané a naďalej držané za účelom prijatia alebo dodania komodít v súlade s požiadavkami Skupiny na očakávané použitie týchto komodít. Tieto zmluvy nespĺňajú definíciu finančných nástrojov a preto sú účtované ako bežné nákupné zmluvy.

2.25 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota je definovaná ako cena, za ktorú by bolo možné predat' aktívum, alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi hlavného (najvýhodnejšieho) trhu v deň stanovenia tejto hodnoty za bežných trhových podmienok (t.j. výstupná cena) bez ohľadu na to, či sa táto cena dá priamo zistiť alebo odhadnúť použitím iných oceňovacích techník.

Finančné a nefinančné nástroje, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú klasifikované do troch úrovní podľa toho, ako boli získané údaje pre ich oceňovanie (Poznámka 27):

- Úroveň 1 predstavuje ceny kótované (neupravené) na aktívnych trhoch identického majetku alebo záväzkov.
- Úroveň 2 predstavuje zdroje iné ako kótované ceny zahrnuté na úrovni 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodeniny z cien).
- Úroveň 3 sú zdroje dát získané z ohodnocovacích techník, ktoré zahŕňajú zdroje, ktoré nie sú založené na informáciách zistiteľných na trhu.

Klasifikácia finančných a nefinančných nástrojov do vyššie uvedených úrovní je založená na použitých vstupoch najnižšej úrovne, ktoré majú významný vplyv na určenie reálnej hodnoty položky. Prevod nástrojov medzi jednotlivými úrovňami je vykázaný v období, v ktorom k nemu došlo.

Predpokladá sa, že účtovné hodnoty finančného majetku a záväzkov s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približujú k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely zverejnenia odhadnutá diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú Skupina používa pri podobných finančných nástrojoch.

Skupina oceňuje alebo zverejňuje niektoré položky v reálnej hodnote:

- emisné kvóty (Poznámky 2.8 a 7),
- finančné deriváty (Poznámky 2.24, 13 a 27),
- pohľadávky, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámky 2.12, 12 a 27),

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

- reálna hodnota investičného majetku oceňovaného nákladovým modelom (Poznámky 2.7 a 6),
- reálna hodnota finančných nástrojov oceňovaných v amortizovaných nákladoch (Poznámka 27),
- zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku (Poznámky 2.6, 2.7, 2.8, 2.9, 5, 6 a 7).

Viac informácií k oceňovaniu reálnou hodnotou je zverejnených v príslušných poznámkach.

2.26 Udalosti po vykazovanom období

Udalosti po vykazovanom období, ktoré poskytujú dôkazy o podmienkach, ktoré existovali ku koncu vykazovaného obdobia (udalosti vyžadujúce úpravu) sú zohľadnené v účtovnej závierke. Udalosti po vykazovanom období, ktoré nie sú udalosťami vyžadujúcimi úpravu, ak sú významné, sú zverejnené v poznámkach.

Poznámka 3 Významné účtovné odhady a predpoklady

Príprava finančných výkazov zahŕňa posúdenie určitých účtovných záležitostí, ktoré si vyžadujú odhady a úsudky Skupiny, ktoré ovplyvňujú výšku zverejneného majetku a záväzkov na konci roka a zverejnenú výšku príjmov a výdavkov počas roka. Odhady, ktoré robí Skupina, sú pravidelne prehodnocované použitím všetkých dostupných informácií vrátane posúdenia prognóz finančných informácií v kontexte s ďalšími informáciami, ktoré sú považované za primerané okolnostiam. Sú založené na skúsenostiach z minulých období a ostatných faktoroch, vrátane posúdenia neznámych budúcich vplyvov pandémie COVID-19. Výsledné účtovné odhady sa podľa ich definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Všetky takéto úpravy majú bežný opakujúci sa charakter ak nie je vykázané inak.

Odhady a predpoklady, ktoré nesú významné riziko, že v nasledujúcom období bude potrebné vykonať významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku alebo záväzkov, ako aj určité významné úsudky prijaté Skupinou pri aplikácii účtovných zásad, sú uvedené nižšie.

Odhadovanie doby použiteľnosti nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku k 31. decembru 2020 je približne 19 rokov (k 31. decembru 2019: 20 rokov). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku zvýšila o 1 rok, ročný odpis by sa znížil o 4,6 mil. EUR (2019: 4,0 mil. EUR). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku znížila o 1 rok, ročný odpis by sa zvýšil o 5,1 mil. EUR (2019: 4,4 mil. EUR).

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku

Skupina posudzuje zníženie hodnoty svojich nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku vždy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota je vyššia ako realizovateľná hodnota alebo keď ukazovatele naznačujú storno zníženia hodnoty.

V roku 2019 došlo k zhoršeniu trhových podmienok keďže dislokácia medzi predajnou cenou a nákladmi na suroviny vyústila do výrazného zhoršenia marže. Výsledkom prijímania nízko efektívnych opatrení EÚ bola pokračujúca vysoká úroveň importu ocele do Európy a ustavične klesajúca rentabilita oceliarskeho priemyslu. Oslabujúci automobilový priemysel a pokles v iných kľúčových odvetviach pritiažil už aj tak krízou postihnutému trhu s oceľou.

V dôsledku ekonomického poklesu bola v júni 2019 dočasne odstavená jedna z vysokých pecí. Následne celková výrobná kapacita Skupiny klesla približne o jednu tretinu. Napriek tomu, že výroba bola výrazne zredukovaná, Skupina prijímala dočasné prevádzkové opatrenia tak, aby pokračovala v primeranej úrovni výroby a spoľahlivom plnení požiadaviek zákazníkov a zároveň zohľadnila nevýhodné trhové podmienky.

Následkom nepriaznivých podmienok Skupina zvažila indikátory zníženia hodnoty majetku a vykonala test zníženia hodnoty majetku.

Ako súčasť procesu testovania zníženia hodnoty Skupina identifikovala 2 jednotky generujúce peňažné toky a určila ich realizovateľné hodnoty. Realizovateľná hodnota je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia.

Jednou z jednotiek generujúcich peňažných tokov je U. S. Steel Košice, s.r.o. zastúpená výrobným procesom od výroby koksu, plochých valcovaných výrobkov a špirálovo zváraných rúr až po dodávku zákazníkom. Druhou jednotkou generujúcou peňažné toky je Ferroenergy s.r.o. zastúpená výrobou a distribúciou energetických médií.

Výpočet reálnej hodnoty vychádza z projekcie peňažných tokov založených na aktuálnych prevádzkových výsledkoch, aktuálnom strategickom pláne schválenom manažmentom a príslušnej diskontnej sadzby,

ktorá odráža časovú hodnotu peňazí a riziká súvisiace s budúcimi ekonomickými a prevádzkovými podmienkami. Projektované peňažné toky tiež odrážajú predpoklady, ktoré by použili účastníci trhu pri odhade reálnej hodnoty.

Pri výpočte boli manažmentom použité nasledujúce kľúčové predpoklady a odhady:

- Projekcie peňažných tokov založené na strategickom pláne zahŕňali obdobie piatich rokov, ktoré predpokladá oživenie ekonomickej aktivity v EÚ so zodpovedajúcim zvýšením cien ocele a zvýšením dopytu po výrobkoch z ocele.
- Projekcie peňažných tokov na obdobie dlhšie ako päť rokov boli extrapolované berúc do úvahy 2,0 percentnú mieru rastu tržieb a výrobných nákladov a odrážajúce najlepší odhad stabilného a trvalého rastu Skupiny. Tento rast bol v súlade s dlhodobou priemernou mierou rastu v krajinách, v ktorých Skupina predávala väčšinu svojej produkcie.
- Projekcie peňažných tokov tiež odrážajú nedávno zahájenú stratégiu tvorby hodnoty pre akcionárov: zaslúžiť si právo na rast, podporiť a udržať rentabilný rast. Prostredníctvom disciplinovaného prístupu, Skupina pracuje na zlepšení finančnej situácie s intenzívnejším zameraním sa na peňažné toky a spustila sériu iniciatív, ktoré ako Skupina verí, pridávajú hodnotu, umožnia stať sa štíhlejšou, rýchlejšou, správne veľkou a zlepšia výkonnosť hlavných podnikových procesov, ktoré zahŕňajú predaj a marketing, logistiku, výrobu, nákup, inovácie a prevádzkovú a funkčnú podporu.
- Projekcie peňažných tokov boli vypracované v nominálnej hodnote.
- Diskontná sadzba pre rok 2019 bola stanovená v nominálnej hodnote vo výške 7,0 % na základe priemerných nákladov kapitálu po zdanení a so zohľadnením rizík. Diskontná sadzba v roku 2019 zohľadňuje okolnosti pridávajúce zvýšenú neistotu do projekcie peňažných tokov Skupiny, vyplývajúce z poklesu priemyselnej výroby, z neférových praktík pri dovoze a zo zvýšeného politického rizika vyplývajúceho z väčšej neistoty v Európskej únii v súvislosti s BREXIT-om.

Skupina uskutočnila analýzu citlivosti, kde Skupina preverovala dopad na znehodnotenie majetku simuláciou zmeny diskontnej sadzby a percenta rastu. Táto analýza je súčasťou testu znehodnotenia majetku. Skupina stanovila, že nedošlo k znehodnoteniu nefinančných aktív, keďže realizovateľná hodnota nefinančného majetku jednotiek generujúcich peňažné toky prekračuje ich účtovnú hodnotu. Výsledkom testu na zníženie hodnoty aktív bolo, že Skupina nevykázala žiadne znehodnotenie majetku v roku 2019.

V roku 2020 oceliarsky priemysel pocítil dopad pandémie COVID-19. Skupina prevádzkovala dve zo svojich troch vysokých pecí počas celého roka a čelila rekordne nízkemu využitiu výrobných kapacít na úrovni 67 %. V druhej polovici roku 2020 sa trh začal zotavovať postupne spolu so zlepšujúcim sa dopytom a cenami, čo podporilo reštart tretej vysokej pece v januári 2021. Prevádzky sa vrátili ku štandardným výrobným objemom, čo umožňuje Skupine profitovať z efektívnosti výroby. Ziskovosť je podporovaná neustálym zlepšovaním v oblasti nákladov, ktoré boli dosiahnuté pomocou programov na znižovanie nákladov v predchádzajúcich obdobiach. V roku 2020 neboli identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty majetku.

Daň z príjmov

Niektoré oblasti slovenskej daňovej legislatívy ešte neboli dostatočne otestované v praxi. Výsledkom toho je určitá neistota ako budú uplatnené daňovými orgánmi. Rozsah tejto neistoty sa nedá kvantifikovať. Zníži sa len pri právnom precedense, alebo ak budú k dispozícii oficiálne interpretácie. Manažment Skupiny si nie je vedomý žiadnych okolností, ktorých výsledkom by mohol byť vznik významného nákladu v tejto súvislosti.

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok (Poznámka 9). Skupina vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala. Skupina naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku. Na stanovenie výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá má byť zaúčtovaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov spolu s budúcou stratégiou plánovania daní je potrebný odhad manažmentu Skupiny.

Súdne spory

Skupina je účastníkom viacerých súdnych sporov, konaní a civilných žalôb, ktoré vznikli Skupine pri jej bežnej činnosti. Vedenie Skupiny odhaduje najpravdepodobnejšie výsledky súdnych sporov a v prípade potreby je vytvorená rezerva k súdnym sporom (Poznámka 17).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Zamestnanecké požitky

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov závisí od mnohých faktorov, ktoré sú stanovené poistno-matematickými metódami použitím množstva predpokladov. Predpoklady použité pre zamestnanecké požitky zahŕňajú diskontnú sadzbu, ročný rast miezd a príjmov a fluktuáciu zamestnancov. Príslušné predpoklady sú stanovené spoločnosťou U. S. Steel na konci každého roka. Akékoľvek zmeny v týchto predpokladoch ovplyvnia účtovnú hodnotu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov (Poznámky 2.21 a 18).

Ak by bola diskontná sadzba vytvorená na základe vysoko hodnotených európskych korporátnych dlhopisov k 31. decembru 2020 o 1 % vyššia / nižšia a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich záväzkov zo zamestnaneckých požitkov by bola nižšia o 3 458 tis. EUR / vyššia o 4 172 tis. EUR. Ak by bola uvedená diskontná sadzba k 31. decembru 2019 o 1 % vyššia / nižšia a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich záväzkov zo zamestnaneckých požitkov by bola nižšia o 3 289 tis. EUR / vyššia o 3 914 tis. EUR.

Rezerva na skládku odpadov

Rezerva na skládku odpadov je ocenená v čistej súčasnej hodnote odhadovaných budúcich nákladov súvisiacich s povinnosťou Skupiny rekultivovať jednotlivé skládky odpadov. Náklady na rekultiváciu sú stanovené externou odbornou spoločnosťou (Poznámka 17).

Ak by bola úroková sadzba z čerpaných úverov z úverových rámcov o 1 % vyššia / nižšia k 31. decembru 2020, a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich nákladov na rekultiváciu by bola nižšia o 459 tis. EUR / vyššia o 529 tis. EUR. Ak by bola úroková sadzba z čerpaných úverov z úverových rámcov o 1 % vyššia / nižšia k 31. decembru 2019, a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich nákladov na rekultiváciu by bola nižšia o 742 tis. EUR / vyššia o 875 tis. EUR.

Lízing

Zmluva je, alebo obsahuje lízing ak lízingový kontrakt obsahuje právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Pri uzatvorení zmluvy, Skupina aplikuje úsudok pri posudzovaní, či kontrakt je alebo obsahuje lízing (Poznámka 5).

IFRS 16 definuje dobu lízingu ako nevypovedateľnú dobu, počas ktorej má nájomca právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva vrátane období, keď si je jednotka dostatočne istá, že využije opciu na predĺženie lízingu, alebo si neuplatní opciu na ukončenie lízingu. Doba lízingu je dohodnutá na individuálnej báze pre jednotlivé zmluvy a môže obsahovať rôzne podmienky. Vedenie Skupiny aplikuje úsudok pri určovaní doby lízingu. Doba lízingu je prehodnotená, ak nastanú významné skutočnosti alebo významné zmeny, ktoré sú v rámci kontroly Skupiny (nájomcu).

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Skupina posudzuje, kedy zákazník získava kontrolu nad výrobkami. Usúdila, že časový moment prechodu kontroly na zákazníka závisí hlavne na dodacích podmienkach uvedených v zmluvách so zákazníkmi, vrátane zmlúv o konsignačných skladoch, alebo na jednotlivých objednávkach a to:

- „C“ dodacie podmienky – v momente expedície výrobkov,
- „D“ dodacie podmienky – v momente dodania na miesto uvedené v objednávke,
- EXW dodacia podmienka – v momente nakládky prepravcovi,
- Konsignačný sklad – v momente odobratia z konsignačného skladu alebo uplynutím dohodnutej voľnej skladovacej doby, podľa toho, čo nastane skôr.

Skupina uplatnila úsudok pri posudzovaní indikátorov na stanovenie toho, že vystupuje ako zástupca alebo ako hlavný zodpovedný. Skupina usúdila, že je hlavným zodpovedným vo väčšine svojich výnosových vzťahoch zahŕňajúcich predaj vlastnej produkcie a poskytovanie služieb, pretože kontroluje tovar alebo služby pred odovzdaním zákazníkovi. V súvislosti s výnosmi z predaja tovaru Skupina zistila, že je zástupcom pre väčšinu predaného tovaru. Čo sa týka predaja služieb, Skupina je hlavným zodpovedným iba pre predaj vyrobených energetických médií, ktoré boli dodané externým zákazníkom. Úsudok bol tiež použitý pri posudzovaní zabezpečovania prepravy súvisiacej s predajom vlastnej produkcie alebo tovaru ako samostatného zmluvného plnenia. Skupina usúdila, že vystupuje ako hlavný zodpovedný, okrem predajov s „C“ dodacími podmienkami, kde vystupuje ako zástupca, pretože Skupina zjednáva uzatvorenie prepravnej zmluvy s poskytovateľom prepravných služieb v mene zákazníka, nemá možnosť určovať ceny za prepravné služby a všetky riziká spojené s prepravnou službou (kvalita, termín, poškodenie, strata) idú na ťarchu poskytovateľov prepravných služieb. Teda Skupina iba dohaduje prepravné služby v mene zákazníka a nemá kontrolu nad prepravnými službami.

Opravná položka na očakávané kreditné straty z pohľadávok z obchodného styku

V roku 2020 Skupina upravila metodiku na výpočet očakávaných kreditných strát (Poznámka 12). Východiskom novej metodiky ostala kategorizácia rizikovosti pohľadávok podľa priradenia interného ratingu (Poznámka 26). Výsledná matica je vytvorená na základe zhodnotenia stavu zabezpečenia pohľadávok a vývoja ich vekovej štruktúry s ohľadom na ich historicky dosahované hodnoty. Predstavuje koreláciu medzi rizikom, výhľadovými finančnými ukazovateľmi a očakávanými kreditnými stratami. Hodnota očakávaných kreditných strát je citlivá na zmeny v okolnostiach a očakávaných ekonomických podmienkach. Historické skúsenosti Skupiny s kreditnými stratami a očakávané ekonomické podmienky nemusia predstavovať skutočné zlyhanie zákazníka v budúcnosti.

Poznámka 4 Nové účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 a neskôr

Revidovaný koncepčný rámec a úpravy v odkazoch na koncepčný rámec v štandardoch IFRS (vydané 29. marca 2018 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela zahŕňa komplexné zmeny predchádzajúceho koncepčného rámca vydaného v roku 1989 a čiastočne revidovaného v roku 2010. Cieľom revízie bolo dostatočne detailne podložiť dôležité aspekty pri stanovovaní štandardov a pomôcť používateľom lepšie pochopiť a interpretovať štandardy. Kľúčové zmeny zahŕňajú:

- zvyšovanie dôležitosti dozoru v cieľi finančného vykazovania,
- obnovenie obozretnosti ako súčasť neutrality,
- definovanie účtovnej jednotky, ktorou môže byť právnická osoba, alebo jej časť,
- novela definícií majetku a záväzkov,
- odstránenie pravdepodobnostného rámca pre vykazovanie a pridanie smernice pre ukončenie vykazovania,
- pridanie smernice pre rozličné základy pre oceňovanie, a
- stanovenie, že zisk alebo strata je kľúčovým ukazovateľom výkonnosti a že v zásade, výnosy a náklady v ostatnom komplexnom výsledku by mali byť opätovne využité v prípade, ak zlepšujú relevantnosť alebo verné vyobrazenie finančných výkazov.

Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Definícia podniku – novelizácia IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydaná 22. októbra 2018 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela je zameraná na riešenie problémov vzniknutých pri určovaní, či účtovná jednotka nadobudla podnik alebo skupinu majetkov. Zmenená definícia podniku vyžaduje, aby nadobudnutie zahŕňalo vstup a výrobný proces, ktoré spolu významne prispievajú k schopnosti vytvoriť výstup. Definícia pojmu "výstup" je upravená tak, aby sa zameriavala na produkty a služby poskytované zákazníkom, generujúce príjmy z investícií a iné príjmy a vylučuje výnosy vo forme nižších nákladov a iných ekonomických benefitov. Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novelizácia IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (vydané 31. októbra 2018 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizácie objasňujú definíciu významnosti, za účelom zosúladienia definície používanej v koncepčnom rámci a v samotných štandardoch. Novela predovšetkým objasňuje, že odvolávka na nejasnú informáciu predstavuje situáciu s podobným efektom ako pri vynechaní, alebo nesprávnom uvedení informácie a v ktorej účtovná jednotka vyhodnocuje významnosť v kontexte finančných výkazov ako celku a význam pojmu "primárny používateľ riadnej účtovnej závierky", ktorým sú finančné výkazy nasmerované, definovaním ich ako existujúci a potenciálni investor a veritelia, ktorí sa musia spoliehať na riadnu účtovnú závierku pri väčšine finančných informácií, ktoré potrebujú. Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – novely k IFRS 7, IFRS 9 a IAS 39 (vydané 26. septembra 2019 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novely sú navrhnuté tak, aby podporovali poskytovanie užitočných finančných informácií spoločnosťami počas obdobia neistoty vyplývajúceho z ukončovania kritérií úrokovej miery ako sú medzibankové referenčné úrokové miery IBOR. Novela pozmeňuje niektoré špecifické požiadavky zabezpečovacieho účtovníctva, aby poskytla uvoľnenie od možných následkov vyplývajúcich z neistoty spôsobenej reformou IBOR. Okrem toho, novela požaduje aby spoločnosti poskytovali dodatočné informácie investorom o operáciách

zabezpečovacieho účtovníctva, ktoré sú priamo ovplyvnené uvedenými neistotami. Skupina posúdila dopad tejto reformy na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novelizácia IFRS 16 – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou COVID-19 (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela umožňuje nájomcovi aby neposudzoval či úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou COVID-19 predstavuje modifikáciu lízingu, a umožňuje mu účtovať o nej ako keby nešlo o modifikáciu lízingu. Vo veľa prípadoch je výsledkom účtovanie úľav ako variabilných lízingových splátok počas stanoveného obdobia.

Oprávnené úľavy od nájomného sú tie, ktoré vznikli ako priamy následok pandémie COVID-19 a pre ktoré:

- upravená protihodnota za lízing ostane v podstate rovnaká alebo nižšia ako protihodnota za lízing pred zmenou,
- akékoľvek znížené splátky boli pôvodne splatné 30. júna 2021 alebo skôr a
- nedôjde k žiadnym podstatným zmenám ostatných podmienok lízingu.

Jedná sa o praktické zjednodušenie pre nájomcov, uplatňované konzistentne na všetky lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami a za podobných okolností. Praktické zjednodušenie nemôže uplatniť prenajímateľ. Novela sa uplatňuje retrospektívne v súlade s IAS 8. Skupina nepoberala žiadne úľavy od nájomného súvisiace s pandémiou COVID-19 počas účtovného obdobia.

4.2 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, a sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr a ktoré Skupina neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

IFRS 17 Poistné zmluvy (vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Štandard IFRS 17 bol vydaný ako náhrada za IFRS 4 Poistné zmluvy a poskytuje prvý komplexný postup pre účtovanie poistných zmlúv v rámci IFRS štandardov. Jeho cieľom je zvýšiť transparentnosť a znížiť rozdielnosť pri účtovaní poistných zmlúv. Vyžaduje priebežný model merania pri ktorom odhady sú prehodnotené počas každého účtovného obdobia. Nepovinný, zjednodušený prístup rozvrhnutia prémie je povolený pre záväzok zo zostatkového krytia pri krátkodobých kontraktach, ktoré sú často pripravené neživotnými poisťovňami. Existuje aj modifikácia všeobecného modelu merania s názvom „prístup variabilného poplatku“ pre určité zmluvy pripravené životnými poisťovňami, pri ktorých sa poisťenci spolupodieľajú na výnosoch z podkladových položiek. Skupina neočakáva žiaden dopad tohto štandardu na svoju konsolidovanú účtovnú závierku, nakoľko Skupina nevydáva poistné a zaistovacie zmluvy.

Novelizácia IFRS 17 (vydaná 18. mája 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novelizácia sa týka výziev spojených s implementáciou, ktoré boli identifikované po tom, ako bol štandard IFRS 17 Poistné zmluvy publikovaný. Skupina neočakáva žiaden dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku, nakoľko Skupina nevydáva poistné a zaistovacie zmluvy.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr ale ale 15. júla 2020 presunutá na 1. januára 2023 kvôli pandémie COVID-19). Táto novela objasňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé, alebo ako dlhodobé v závislosti od zmluvných dojednaní platných k dátumu vykazovania. Záväzky sú dlhodobé, ak má spoločnosť k dátumu vykazovania skutočné právo odložiť vyrovnanie záväzku najmenej na dvanásť mesiacov k dátumu vykazovania. Smernica už naďalej nevyžaduje, aby bolo toto právo bezvýhradné. Záväzok je klasifikovaný ako krátkodobý, ak bola táto podmienka porušená v deň alebo pred dňom vykazovania, aj napriek tomu, že ustanovenie podmienky je obdržané od veriteľa po ukončení vykazovaného obdobia. Novela objasňuje požiadavky pre klasifikáciu dlhu, ktorý môže spoločnosť vyrovnať konvertovaním do vlastného imania. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Výnosy pred plánovaným použitím – novelizácia IAS 16 (vydaná 14. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela zamedzuje účtovnej jednotke, aby znižovala náklady na položku majetku o výnosy z predaja položiek vyrobených počas obdobia, kedy spoločnosť pripravuje majetok na zaradenie do užívania. Miesto toho by takéto výnosy mali byť vykázané vo výkaze ziskov a strát spolu s nákladmi na výrobu týchto položiek (na ktorsu aplikuje IAS2). Spoločnosť bude musieť preto rozlišovať medzi nákladmi na výrobu a predaj položiek do momentu zaradenia majetku do užívania a nákladmi na prípravu majetku na jeho plánované použitie.

Novela tak isto objasňuje, že spoločnosť „testuje, či majetok správne funguje“, ak posudzuje technickú a fyzickú výkonnosť majetku. Finančná výkonnosť majetku nie je relevantná pre toto posúdenie.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Spoločnosti musia jednotlivo vykázat sumy výnosov a nákladov týkajúce sa vyrobených položiek, ktoré nie sú výsledkom bežnej činnosti spoločnosti. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy – novelizácia IAS 37 (vydaná 14. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novely objasňujú, že pri posudzovaní, či je zmluva nevýhodná, priame náklady na splnenie kontraktu zahŕňajú prírastkové náklady zmluvy a alokácie iných nákladov priamo súvisiacich so splnením zmluvy. Pred zaúčtovaním samostatnej rezervy na nevýhodné zmluvy spoločnosť zaúčtuje zníženie hodnoty, ku ktorému došlo na majetku použitom pri plnení zmluvy. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Referencie na Koncepčný Rámec – novelizácia IFRS 3 (vydaná 14. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela aktualizuje zastarané odkazy na Koncepčný Rámec pre finančné výkazníctvo v IFRS 3 a pridáva výnimku pre účtovanie záväzkov a podmienených záväzkov v rámci IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva a IFRIC 21 Odvody. Novela tiež potvrdzuje, že podmienené aktíva by nemali byť vykázané k dátumu nadobudnutia. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Ročné zlepšenia štandardov IFRS cyklus 2018 – 2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

IFRS 1 Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva – umožňuje spoločnostiam, ktoré oceňovali ich aktíva a záväzky účtované v knihách materských spoločností v účtovnej hodnote, aby oceňovali kumulatívne kurzové rozdiely použitím hodnôt vykázaných materskou spoločnosťou. Táto novela sa vzťahuje aj na pridružené podniky a spoločné podniky ktoré si zvolili rovnakú výnimku IFRS 1.

IFRS 9 Finančné nástroje – objasňuje, ktoré poplatky by mali byť zahrnuté v 10 % teste pre ukončenie vykazovania finančných záväzkov,

IFRS 16 Lízing – novela ilustračného príkladu 13 odstránila ilustrácie platieb prenajímateľa týkajúcich sa zlepšení na prenajatom majetku aby sa zabránilo nejasnostiam pri nakladaní s lízingsovými stimulmi.

IAS 41 Poľnohospodárstvo – odstránenie požiadaviek pre spoločnosti na vyňatie zdaniteľných peňažných tokov pri oceňovaní reálnou hodnotou podľa IAS 41. Cieľom tejto novely je prispôsobiť sa požiadavke štandardu na diskontovanie peňažných tokov na základe pred zdanením.

Skupina momentálne posudzuje dopad týchto vylepšení na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny a doplnenia fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reforiem, vrátane nahradenia jednej referenčnej hodnoty alternatívnou. Skupina momentálne posudzuje dopad týchto vylepšení na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Zverejňovanie účtovných postupov – novela IAS 1 a IFRS Praktické usmernenie 2 (vydané 12. februára 2021 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Podľa novelizovaného štandardu IAS 1 musia účtovné jednotky zverejňovať účtovné metódy a zásady, ktoré sú považované za významné. Novela pritom zadefinovala, kedy sú informácie o účtovných postupoch považované za významné. Takisto objasnila, že podľa očakávania sú informácie o prijatých účtovných postupoch významné vtedy, keby bez nich používatelia účtovej závierky neboli v stave pochopiť ostatné významné informácie uvedené v účtovnej závierke. Novela obsahuje ilustratívne príklady informácií o účtovných metódach a zásadách, ktoré sa s veľkou pravdepodobnosťou budú považovať za významné pre účtovnú závierku účtovnej jednotky. Ďalej novela IAS 1 vysvetlila, že menej podstatné informácie o účtovných postupoch sa nemusia zverejňovať. Ak sa však zverejnia, nesmú zahmlievať významné informácie o účtovných metódach a zásadách. S cieľom podporiť túto novelizáciu bolo prepracované aj IFRS Praktické usmernenie 2, Tvorba úsudkov ohľadom významnosti, aby poskytlo návod, ako sa má aplikovať koncept významnosti na zverejňovanie informácií o účtovných postupoch. Skupina momentálne posudzuje dopad týchto vylepšení na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Definícia účtovných odhadov – novela IAS 8 (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela objasňuje, ako majú účtovné jednotky odlišovať zmeny v účtovných postupoch od zmien v účtovných odhadoch. Skupina momentálne posudzuje dopad týchto vylepšení na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandémiou COVID-19 – novela IFRS 16 (štandard vydaný 31. marca 2021 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr). Novela IFRS 16 poskytla nájomcom voľiteľnú praktickú pomôcku na posúdenie toho, či zľava z nájmu s pandémiou koronavírusu, ktorá má za následok zníženie nájomných splátok splatných 30. júna 2021 alebo skôr, predstavuje modifikáciu lízingového vzťahu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila dátum praktickej pomôcky z 30. júna 2021 na 30. júna 2022. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Odložená daň vzťahujúca sa na aktíva a pasíva vyplývajúce z jednej transakcie - Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 špecifikuje spôsob účtovania o odloženej dani z transakcií, ako sú leasingy a záväzky z vyradenia majetku z prevádzky. Za určitých podmienok si mohla účtovná jednotka uplatniť výnimku z vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykazovaní odloženej pohľadávky alebo záväzku. V minulosti existovala určitá neistota, či sa výnimka vzťahovala na transakcie, ako sú leasingy a záväzky z vyradenia majetku z prevádzky - transakcie, pri ktorých sa vykazuje odložená daňová pohľadávka aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa neuplatňuje a že účtovné jednotky sú povinné vykázať odloženú daň z týchto transakcií. Novela požaduje, aby spoločnosť vykázala odloženú daň z transakcií, pri ktorých pri prvotnom vykázaní vzniknú rovnaké sumy zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nepredpokladá sa, že nové štandardy, novely a interpretácie významne ovplyvnia účtovnú závierku Skupiny.

Poznámka 5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2020 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena						
1. januára 2020	522 455	1 445 988	17 720	75 624	29 821	2 091 608
Prírastky	-	-	311	45 483	1 359	47 153
Úbytky	- 1 269	- 8 406	- 37	- 1 682	- 1 168	- 12 562
Prevod do ("–") / z ("+") investičného nehnuteľného majetku	594	-	-	-	-	594
Uvedenie do užívania	13 641	66 015	7	- 79 750	-	- 87
31. decembra 2020	535 421	1 503 597	18 001	39 675	30 012	2 126 706
Oprávky						
1. januára 2020	- 188 214	- 886 368	- 13 530	-	- 6 034	-1 094 146
Ročné odpisy	- 15 310	- 65 585	- 1 175	-	- 6 499	- 88 569
Úbytky	413	6 916	18	-	985	8 332
Prevod do ("+") / z ("–") investičného nehnuteľného majetku	- 374	-	-	-	-	- 374
31. decembra 2020	- 203 485	- 945 037	- 14 687	-	- 11 548	-1 174 757
Účtovná hodnota	331 936	558 560	3 314	39 675	18 464	951 949

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2019 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
31. decembra 2018	494 638	1 350 158	17 789	84 395	- 1 946 980
Vplyv zavedenia štandardu IFRS 16	-	-	-	22 993	22 993
1. januára 2019	494 638	1 350 158	17 789	84 395	22 993 1 969 973
Prírastky	-	-	60	134 382	7 642 142 084
Úbytky	- 1 044	- 16 738	- 147	- 1	- 814 - 18 744
Prevod do (" - ") / z (" + ") investičného nehnuteľného majetku	- 1 705	-	-	-	- 1 705
Uvedenie do užívania	30 566	112 568	18	- 143 152	-
31. decembra 2019	522 455	1 445 988	17 720	75 624	29 821 2 091 608
Oprávky					
1. januára 2019	- 175 811	- 832 089	- 13 345	-	- 1 021 245
Ročné odpisy	- 14 303	- 69 912	- 185	-	- 6 901 - 91 301
Úbytky	923	15 633	-	-	867 17 423
Prevod do (" + ") / z (" - ") investičného nehnuteľného majetku	977	-	-	-	977
31. decembra 2019	- 188 214	- 886 368	- 13 530	-	- 6 034 -1 094 146
Účtovná hodnota					
	334 241	559 620	4 190	75 624	23 787 997 462

Pohyb v majetku s právom na užívanie v roku 2020 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2020	756	28 419	646	29 821
Prírastky	-	1 359	-	1 359
Úbytky	- 322	- 846	-	- 1 168
31. decembra 2020	434	28 932	646	30 012
Oprávky				
1. januára 2020	- 195	- 5 580	- 259	- 6 034
Ročné odpisy	- 209	- 6 042	- 248	- 6 499
Úbytky	144	841	-	985
31. decembra 2020	- 260	- 10 781	- 507	- 11 548
Účtovná hodnota	174	18 151	139	18 464

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Pohyb v majetku s právom na užívanie v roku 2019 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2019	901	21 422	670	22 993
Prírastky	115	7 527	-	7 642
Úbytky	- 260	- 530	- 24	- 814
31. decembra 2019	756	28 419	646	29 821
Oprávky				
1. januára 2019	-	-	-	-
Ročné odpisy	- 230	- 6 389	- 282	- 6 901
Úbytky	35	809	23	867
31. decembra 2019	- 195	- 5 580	- 259	- 6 034
Účtovná hodnota	561	22 839	387	23 787

V roku 2020 boli kapitalizované náklady súvisiace s pôžičkami vo výške 753 tis. EUR (2019: 213 tis. EUR).

K 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia Skupiny zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Nákupy nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sú vykázané vo Výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru 2020 nezahŕňajú prírastok majetku priamo súvisiaceho s lízingom v sume 1,4 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 7,6 mil. EUR) a nepeňažnú zmenu v nevyfakturovaných kapitálových výdavkoch a zmenu v nezaplatených investičných faktúrach v celkovej výške 21 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 18 mil. EUR).

Dňa 1. augusta 2019 U. S. Steel Košice, s.r.o. predala svoju prevádzku na výrobu radiátorov, vrátane majetku a zásob novému majiteľovi KORAD Radiators s.r.o., ktorý prevzal výrobu radiátorov v plnom rozsahu. Predajná cena 2,57 mil. EUR pozostávala z predajnej ceny majetku v hodnote 1,43 mil. EUR a zásob v hodnote 1,14 mil. EUR. Celková strata z predaja predstavovala 1,75 mil. EUR.

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení

Skupina posudzuje zníženie hodnoty nefinančného majetku vždy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. V roku 2020 neboli identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení. V roku 2019, zmeny vonkajšieho podnikateľského prostredia, významná redukcia výrobných kapacít, ktorá je výsledkom dočasného odstavenia vysokej pece a významné zníženie počtu zamestnancov, boli považované za spúšťacie javy indikujúce zníženie hodnoty a Skupina uskutočnila analýzu, aby otestovala majetok na zníženie hodnoty. pre uskutočnenie stanovenia zníženia hodnoty. Analýza zahŕňala významné odhady a úsudky manažmentu, ktoré sú zverejnené v poznámke 3. Skupina stanovila, že hodnota majetku nebola znížená, keďže späťne získateľná hodnota skupín majetkov presiahla ich účtovné hodnoty.

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené v KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group. Poistenie kryje škody spôsobené krádežou, katastrofou a inými príčinami poškodenia strojov a zariadení, pričom maximálne poistné plnenie na jednu poistnú udalosť je v sume 150 mil. USD, t.j. 122 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia (2019: 150 mil. USD, t.j. 134 mil. EUR) podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia. V zmluve sú uvedené sublimity plnenia pre jednotlivé poistné riziká. Spoluúčasť predstavuje 75 mil. USD, t.j. 61 mil. EUR (2019: 75 mil. USD, t.j. 67 mil. EUR) podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia na poistnú udalosť. Poistenie majetku, prerušenia prevádzky a lomu stroja pri škodách presahujúcich 150 mil. USD, t.j. 122 mil. EUR (2019: 150 mil. USD, t.j. 134 mil. EUR) je kryté poistením United States Steel Corporation v Grant Assurance Corporation do výšky poistného plnenia 450 mil. USD, t.j. 367 mil. EUR (2019: 600 mil. USD, t.j. 534 mil. EUR).

Environmentálne projekty

V roku 2016 schválilo Ministerstvo životného prostredia Slovenskej republiky žiadosť Spoločnosti o účasť v Operačnom programe Kvalita životného prostredia pre desať projektov, ktoré zahŕňali Odprášenie mimopecnej prípravy ocele v Oceliarni 1 a mimopecného odsírenia v Oceliarni 2, Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 1 a 3, Odprášenie aglomerácie – pás č. 1 - 2 a 3 - 4, Odprášenie koncov spekacích pásov č. 1 - 4. V roku 2017 bolo schválených ďalších päť žiadostí na nasledujúce projekty Spoločnosti: Odprášenie Oceliarnie 2 – odsírenie SUZE, Odprášenie úpravne uhlia, Odprášenie koksovej služby

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

koksových batérií 1 a 3 a Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 2. Kapitálové výdavky budú znížené, ak Skupina splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne (Poznámka 12). Skupina splnila tieto podmienky k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019.

V roku 2020 Skupina investovala 4 564 tis. EUR nad rámec požiadaviek Najlepších dostupných techník (BAT) (2019: 45 367 tis. EUR) do majetku súvisiaceho s projektami zameranými na zlepšenie životného prostredia a suma 2 467 tis. EUR (2019: 35 434 tis. EUR) bola kapitalizovaná z prostriedkov všeobecne dostupných na trhu.

Výnosy budúcich období boli v roku 2020 amortizované do Ostatných výnosov v sume 4 368 tis. EUR (2018: 2 830 tis. EUR). Zmena v celkových nákladoch na environmentálne projekty spôsobila zníženie výnosov budúcich období v roku 2020 o 161 tis. EUR (2019: zníženie o 34 tis. EUR). Skupina verí, že boli splnené všetky príslušné podmienky. Skupina nezaúčtovala žiadne dodatočné výnosy budúcich období v roku 2020 a 2019 (Poznámky 12 a 28).

Pohyb vo výnosoch budúcich období súvisiacich s environmentálnymi projektmi v rokoch 2020 a 2019 je nasledovný:

	2020	2019
Počiatkový stav k 1. januáru	79 682	82 546
Čistá zmena hodnoty zmlúv súvisiacich s environmentálnymi projektmi	- 161	- 34
Odpisy z ostatných výnosov	- 4 368	- 2 830
Konečný stav k 31. decembru	75 153	79 682

Lízing

Výkaz o finančnej situácii podniku zobrazuje nasledujúce položky vo vzťahu k lízingu:

	31. december 2020	31. december 2019
Majetok s právom na užívanie *		
Pozemky a budovy	174	561
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	18 151	22 839
Ostatný majetok s právom na používanie	139	387
Majetok s právom na užívanie spolu	18 464	23 787
Závazky z lízingu **		
Krátkodobé	7 417	7 759
Dlhodobé	12 905	17 749
Závazky z lízingu spolu	20 322	25 508

* zahrnuté v riadku "Nehnutelnosti, stroje a zariadenia" vo výkaze o finančnej situácii podniku.

** zahrnuté v riadku "Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky" vo výkaze o finančnej situácii podniku.

Skupina si prenája rôzne sklady, motorové dopravné prostriedky, vagóny a zariadenia. Informácie o ocenení lízingu sú uvedené v Poznámke 2.11.

Žiadna z existujúcich lízingových zmlúv Skupiny neobsahuje variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od sadzby alebo indexu.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Výkaz komplexného výsledku zobrazuje nasledujúce položky vo vzťahu k lízingu:

	2020	2019
Odpis majetku s právom na užívanie ***		
Pozemky a budovy	209	230
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	6 042	6 389
Ostatný majetok s právom na používanie	248	282
Odpis aktív s právom na užívanie spolu	6 499	6 901
Úrokové náklady ****	- 514	- 509
Náklady súvisiace s krátkodobými lízingami (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 9	- 116
Náklady súvisiace s lízingami s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými lízingami (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 10	- 26
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami nezahrnutými v záväzkoch z lízingu (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 482	- 637

*** zahrnuté v riadku vo "Odpisy a amortizácia" vo výkaze komplexného výsledku.

**** zahrnuté v riadku "Úrokové náklady" vo výkaze komplexného výsledku.

Celkový úbytok peňažných prostriedkov v súvislosti s lízingom bol 7 362 tis EUR v roku 2020 (2019: 7 695 tis. EUR).

Splatnosť záväzkov z lízingu je nasledujúca:

	31. december 2020	31. december 2019
Do jedného roka	7 417	7 759
Od jedného roka do piatich rokov	12 875	17 130
Od piatich rokov	30	619
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu **	20 322	25 508

** zahrnuté v riadku "Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky" vo výkaze o finančnej situácii podniku.

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

Pohyb v investičnom nehnuteľnom majetku v rokoch 2020 a 2019 je nasledovný:

	2020	2019
Obstarávacia cena		
Počiatkový stav k 1. januáru	4 866	3 161
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	- 613	- 5
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	19	1 710
Konečný stav k 31. decembru	4 272	4 866
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatkový stav k 1. januáru	- 1 987	- 891
Ročné odpisy	- 99	- 119
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	376	-
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	- 2	- 977
Konečný stav k 31. decembru	- 1 712	- 1 987
Účtovná hodnota	2 560	2 879

Priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) vznikajúce z investičného nehnuteľného majetku, ktorý vytváral výnosy z prenájmu a priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) vznikajúce z investičného nehnuteľného majetku, ktorý nevytváral výnosy z prenájmu sú nevýznamné.

Investičný nehnuteľný majetok Skupiny je účtovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

K 31. decembru 2020 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 7 672 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 8 339 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Reálna hodnota majetku nebola určená na základe trhových transakcií kvôli povahe majetku a nedostatku porovnateľných údajov, ani nebola stanovená akreditovaným externým nezávislým znalcom. Namiesto toho bola reálna hodnota určená manažmentom Skupiny použitím projekcií diskontovaných peňažných tokov založených na spoľahlivých odhadoch budúcich peňažných tokov podporených podmienkami existujúcich lízingových zmlúv a pri použití diskontných sadzieb, ktoré odzrkadľujú aktuálne trhové posúdenie neistoty vo výške sumy a v načasovaní peňažných tokov. Ocenenie spadá do Úrovne 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt.

Skupina nemá žiadne obmedzenia realizovateľnosti investičného nehnuteľného majetku a žiadne zmluvné povinnosti na obstaranie, zhotovenie alebo projektovanie a výstavbu investičného nehnuteľného majetku alebo na opravy, údržbu alebo rozšírenie úžitkových vlastností.

Poznámka 7 Nehmotný majetok

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2020 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2020	39 868	191 461	1 100	1 454	233 883
Prírastky	-	178 820	-	1 601	180 421
Úbytky	- 122	- 182 648	- 263	- 13	- 183 046
Preceňovací rozdiel (Poznámka 24)	-	75 126	-	-	75 126
Uvedenie do užívania	1 924	-	-	- 1 924	-
31. decembra 2020	41 670	262 759	837	1 118	306 384
Oprávky					
1. januára 2020	- 32 648	-	- 878	-	- 33 526
Ročné odpisy	- 2 448	-	- 65	-	- 2 513
Úbytky	118	-	264	-	382
31. decembra 2020	- 34 978	-	- 679	-	- 35 657
Účtovná hodnota	6 692	262 759	158	1 118	270 727

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2019 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2019	37 819	269 255	1 095	1 681	309 850
Prírastky	-	137 328	-	2 489	139 817
Úbytky	- 662	- 232 632	-	-	- 233 294
Preceňovací rozdiel (Poznámka 24)	-	17 510	-	-	17 510
Uvedenie do užívania	2 711	-	5	- 2 716	-
31. decembra 2019	39 868	191 461	1 100	1 454	233 883
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2019	- 30 863	-	- 806	-	- 31 669
Ročné odpisy	- 2 445	-	- 72	-	- 2 517
Úbytky	660	-	-	-	660
31. decembra 2019	- 32 648	-	- 878	-	- 33 526
Účtovná hodnota	7 220	191 461	222	1 454	200 357

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Žiadne náklady súvisiace s pôžičkami neboli kapitalizované v roku 2020 a 2019.

K 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 nebolo na nehmotný majetok Skupiny zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Poistenie

Nehmotný majetok nie je poistený.

Emisné kvóty

V roku 2020 Skupina prijala pridelené emisné kvóty CO₂ od vlády Slovenskej republiky. Emisné kvóty boli prvotne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v hodnote 23,57 EUR za tonu (2019: 21,59 EUR za tonu). Emisné kvóty pridelené vládou Slovenskej republiky boli v roku 2020 v hodnote 132,1 mil. EUR (2019: 124 mil. EUR). Emisné kvóty sú preceňované ku koncu vykazovaného obdobia. Reálna hodnota emisných kvót je stanovená na základe Európskej klimatickej burzy. Podľa príslušnej legislatívy je záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania emisných kvót vysporiadaný v priebehu pár mesiacov po vykazovanom období.

Na základe predpokladaných budúcich úrovní výroby a dostatočných zásob emisných kvót, potrebných pre splnenie ročného odovzdania kvót v budúcnosti Skupina nakúpila 2 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 46,7 mil. EUR v priebehu roka 2020 (2019: 0,7 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 13,7 mil. EUR). Skupina nepredala externému subjektu žiadne emisné kvóty EÚ (2019: 185 tis. ton v celkovej hodnote 4,93 mil. EUR).

Zostatky súvisiace s emisnými kvótami zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Emisné kvóty (nehmotný majetok)	262 759	191 461
Záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 17)	215 230	182 985

Reálna hodnota nehmotného majetku

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu nehmotného majetku oceneného reálnou hodnotou, zoskupeného do úrovní 1 až 3 podľa stupňa zistiteľnosti reálnej hodnoty:

31. decembra 2020

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	262 759	-	-	262 759
Spolu	262 759	-	-	262 759

31. decembra 2019

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	191 461	-	-	191 461
Spolu	191 461	-	-	191 461

V roku 2020 ani v roku 2019 nedošlo k žiadnemu prevodu medzi oceneniami reálnou hodnotou na úrovni 1 a 2 a neboli žiadne prevody do a z ocenenia reálnou hodnotou na úrovni 3.

Ak by bol k 31. decembru 2020 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 190 246 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 164 131 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 8 Štruktúra skupiny

Zoznam dcérskych spoločností

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností k 31. decembru 2020 je nasledovný:

Spoločnosť	Krajina registrácie	Hlavná činnosť	Vlastnícky podiel skupiny	
			31. december 2020	31. december 2019
U. S. Steel Košice – Labortest, s.r.o.	Slovensko	Laboratórne analýzy	100,00%	100,00%
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o.	Slovensko	Bezpečnostná služba	100,00%	100,00%
		Údržbárske a vulkanizačné služby, výroba		
RMS Košice s.r.o.	Slovensko	žiaruvzdorných materiálov	100,00%	100,00%
U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii	Slovensko	Rôznorodé služby	100,00%	100,00%
U. S. Steel Obalservis s.r.o.	Slovensko	Baliace služby	100,00%	100,00%
		Výroba elektrickej energie, pary, horúcej vody		
Ferroenergy s.r.o.	Slovensko	a technických plynov	100,00%	100,00%
Tubular s.r.o.	Slovensko	Spracovanie kovov	100,00%	-
U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. v likvidácii	Česká republika	Obchodovanie s oceľou	100,00%	100,00%
U. S. Steel Europe – France S.A.	Francúzsko	Obchodovanie s oceľou	99,94%	99,94%
U. S. Steel Europe – Germany GmbH	Nemecko	Obchodovanie s oceľou	100,00%	100,00%

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 nebolo na vlastnícke podiely Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach zriadené záložné právo.

S účinnosťou od 1. januára 2020 vstúpila spoločnosť U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. do likvidácie a jej obchodné meno sa zmenilo na „U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii“. Zrušenie spoločnosti U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii nemá významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Nová dcérska spoločnosť Tubular s.r.o. vznikla 16. apríla 2020. Vlastníkom väčšinového podielu (85 %) z celkového základného imania vo výške 5 000 EUR je USSK, zostávajúci menšinový podiel (15 %) vlastní Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť USSK. Jediným majetkom spoločnosti Tubular s.r.o. je základné imanie spoločnosti, ktoré je tvorené peňažnými vkladmi spoločníkov a spoločnosť zatiaľ nezačala aktívnu činnosť.

S účinnosťou od 1. augusta 2020 vstúpila spoločnosť U. S. Steel Services s.r.o. do likvidácie a jej obchodné meno sa zmenilo na „U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii“. Zrušenie spoločnosti U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii nemá významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

U. S. Steel Europe – Italy S.r.l. vstúpila do likvidácie k 1. júnu 2019. Likvidácia U. S. Steel Europe – Italy S.r.l. bola ukončená na valnom zhromaždení dňa 13. novembra 2019. Likvidačný zostatok bol 84 486 EUR po ukončení procesu likvidácie.

Činnosti uvedených dcérskych spoločností úzko súvisia s hlavnou činnosťou Spoločnosti. Žiadna z dcérskych spoločností nie je kótovaná na burze.

Neexistujú žiadne významné obmedzenia na prevod prostriedkov z dcérskych spoločností do materskej spoločnosti vo forme peňazí, dividend alebo v inej forme.

Poznámka 9 Odložená daň

Rozdiely medzi IFRS platnými v EÚ a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov pre účely finančného vykazovania a ich daňovými základmi. Daňový dopad na pohyby v týchto dočasných rozdieloch je k 31. decembru 2020 zaúčtovaný v sadzbe 21 % (k 31. decembru 2019: 21 %).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2020 je nasledovný:

	1. januára 2020	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2020
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	- 47 096	10 492	-	- 36 604
Lízing	155	484	-	639
Zásoby	3 927	- 2 557	-	1 370
Zamestnanecké požitky	7 368	695	- 587	7 476
Náklady budúcich období	66	- 145	-	- 79
Opravná položka k pohľadávkam	- 7	- 24	-	- 31
Daňová strata 2019	3 156	59	-	3 215
Výskum a vývoj 2021 - 2023	2 309	3 742	-	6 051
Transakcie s emisnými kvótami	37	8 104	- 8 363	- 222
Derivátové finančné nástroje	- 617	-	3 622	3 005
Rezervy	7 029	647	-	7 676
Iné dočasné rozdiely	131	813	-	944
Spolu	- 23 542	22 310	- 5 328	- 6 560
Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-")				- 23 542

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2019 je nasledovný:

	1. januára 2019	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2019
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	- 58 803	11 707	-	- 47 096
Lízing	-	155	-	155
Zásoby	1 875	2 052	-	3 927
Zamestnanecké požitky	8 015	- 162	- 485	7 368
Náklady budúcich období	248	- 182	-	66
Opravná položka k pohľadávkam	35	- 42	-	- 7
Nevyužitá daňová strata 2019	-	3 156	-	3 156
Výskum a vývoj 2020 - 2023	-	2 309	-	2 309
Transakcie s emisnými kvótami	- 223	893	- 633	37
Derivátové finančné nástroje	- 2 208	-	1 591	- 617
Rezervy	5 913	1 116	-	7 029
Iné dočasné rozdiely	- 1 245	1 376	-	131
Spolu	- 46 393	22 378	473	- 23 542
Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-")				- 46 393

Použitie daňovej straty

Do konca roku 2020 Skupina vykázala odloženú daňovú pohľadávku z daňovej straty roku 2019 v súlade s IAS 12 *Dane z príjmov*. Keďže Skupina vykázala daňový základ vo výške 20 183 tis. EUR v roku 2020 a daňová strata roku 2019 bola vykázaná vo výške 20 412 tis. EUR, Skupina použila $\frac{1}{4}$ z celkovej využiteľnej daňovej straty vo výške 5,1 mil. EUR, v súlade s platnou daňovou legislatívou. Skupina účtovala len $\frac{3}{4}$ z celkovej daňovej straty do odloženej dane k 31. Decembru 2019, keďže umorenie v roku 2020 bolo vyhodnotené ako nepravdepodobné v hodnotení roku 2019. Skupina plánuje uplatniť zostávajúcu daňovú stratu od roku 2021 do roku 2023 v súlade s daňovou legislatívou.

Poznámka 10 Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím vo výške 533 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 0 EUR) predstavujú peňažné prostriedky na doplnkovom účte, ktorý bol vytvorený k existujúcemu bežnému účtu na základe novely zákona o DPH v Poľsku týkajúcej sa Mechanizmu rozdelenia platby. Doplnkový bankový účet sa používa na uskutočňovanie prichádzajúcich a odchádzajúcich DPH transakcií v Poľsku.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 11 Zásoby

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Materiál a suroviny	177 728	172 248
Nedokončená výroba	41 412	43 698
Polotovary	57 844	66 887
Hotové výrobky	105 152	118 425
Tovar	2 959	2 845
Opravná položka	- 4 882	- 10 004
Spolu	380 213	394 099

Dňa 22. januára 2020 Skupina ako záložca a Commerzbank Finance & Covered Bond S.A. ako záložný veriteľ podpísali Zmluvu o zriadení záložného práva k hnuiteľným veciam. Záloh zahŕňa všetky konsolidované aktíva, ktoré sa považujú za zásoby vrátane zásob surovín, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov, ktoré sa riadia rozhodným právom Slovenskej republiky, a ktoré sú alebo v budúcnosti budú vo vlastníctve záložcu, vrátane ich príslušenstva, všetkých iných vecí a dokumentov potrebných na ich užívanie a na nakladanie s nimi. Účtovná hodnota zásob zahrnutá v zálohu sa stanovuje a vykazuje mesačne a ich hodnota bola 264 mil. EUR k 31. decembru 2020. K 31. decembru 2019 nebolo na zásoby Skupiny zriadené záložné právo v prospech veriteľa ani nebolo obmedzené právo s nimi nakladať.

Položky zásob k 31. decembru 2020 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 4 882 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 10 004 tis. EUR). Hodnota zásob, ku ktorým bola tvorená opravná položka bola 11 mil. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 164 mil. EUR).

Pohyby opravných položiek k zásobám boli nasledovné:

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Tovar	Spolu
1. januára 2020	486	2 201	2 481	4 836	-	10 004
Tvorba opravnej položky	1 244	2 390	137	1 645	-	5 416
Použitie opravnej položky	- 20	- 923	- 1 661	- 362	-	- 2 966
Zrušenie opravnej položky	- 72	- 2 844	- 171	- 4 485	-	- 7 572
31. decembra 2020	1 638	824	786	1 634	-	4 882

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Tovar	Spolu
1. januára 2019	506	971	1 444	854	-	3 775
Tvorba opravnej položky	684	1 589	2 221	4 202	-	8 696
Použitie opravnej položky	- 679	- 223	- 1 101	- 100	-	- 2 103
Zrušenie opravnej položky	- 25	- 136	- 83	- 120	-	- 364
31. decembra 2019	486	2 201	2 481	4 836	-	10 004

Zúčtovanie OP sa účtuje z dôvodu vyradenia zásob z účtovníctva alebo z dôvodu úplného (napr. predaj, likvidácia, darovanie, škoda, spotreba) alebo čiastočného zániku opodstatnenosti predpokladu trvania zníženia hodnoty zásob.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Pohľadávky z obchodného styku	227 603	202 935
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv	7 776	13 790
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	7 694	424
Pohľadávky z obchodného styku spolu	243 073	217 149
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	236	16 463
Ostatné pohľadávky - fondy na rekultiváciu skládok	7 105	6 140
Ostatné pohľadávky	1 066	11 034
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (brutto)	251 480	250 786
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	- 14 017	- 15 007
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	- 11	- 9
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (netto)	237 452	235 770
DPH pohľadávky	36 581	31 673
Poskytnuté preddavky	8 047	4 424
Ostatné pohľadávky - nefinančné	44 628	36 097
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	282 080	271 867
Dlhodobé pohľadávky (finančné)	7 105	6 140
Krátkodobé pohľadávky (finančné a nefinančné)	274 975	265 727

Dňa 22. januára 2020 Skupina ako záložca a Commerzbank Finance & Covered Bond S.A. ako záložný veriteľ podpísali Zmluvu o zriadení záložného práva k určitým pohľadávkam z obchodného styku, ktoré sú predmetom záložného práva. Záloh zahŕňa existujúce pohľadávky z obchodného styku a budúce pohľadávky z obchodného styku, vždy vrátane príslušenstva a akéhokoľvek existujúceho alebo budúceho zabezpečenia, či už vzniká zo zmluvy alebo zo zákona v prospech záložcu. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú predmetom záložného práva, sa stanovuje a vykazuje mesačne a ich hodnota bola 200 mil. EUR k 31. decembru 2020. K 31. decembru 2019 nebolo na pohľadávky Skupiny zriadené záložné právo v prospech banky alebo záložného veriteľa.

Informácia o zabezpečení pohľadávok a celkové kreditné riziko Skupiny sú zverejnené v Poznámke 26. Hodnotenie spadá do úrovne 3 podľa hierarchie reálnych hodnôt. V roku 2020 nedošlo k žiadnej významnej zmene v pohybe medzi kategóriami oceňovania reálnou hodnotou. Dodatočné informácie týkajúce sa ocenenia pohľadávok z obchodného styku sú zverejnené v Poznámke 27.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku, vrátane pohľadávok voči spriazneným stranám, je nasledovná:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	123 949	90 046
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	111 348	113 313
Pohľadávky z obchodného styku oceňované v amortizovaných nákladoch	235 297	203 359
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	2 493	7 160
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	5 283	6 630
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	7 776	13 790
Spolu	243 073	217 149

Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom predstavujú zákazníkov s dobrou platobnou disciplínou podporenou požadovaným zabezpečením pohľadávok. Spoločnosti so zvýšeným rizikom predstavujú zákazníkov z rizikovejších teritórií, s nedôslednými platbami a limitovaným zabezpečením pohľadávok.

Skupina vykázala k 31. decembru 2020 opravnú položku na očakávané kreditné straty k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam vo výške 14 028 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 15 016 tis. EUR).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Pohyby opravnej položky boli nasledovné:

	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2020	15 007	9	15 016
Tvorba opravnej položky	416	3	419
Odpis pohľadávok	- 1 405	- 1	- 1 406
Zúčtovanie opravnej položky	- 1	-	- 1
31. decembra 2020	14 017	11	14 028

	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2019	15 642	14	15 656
Tvorba opravnej položky	105	-	105
Odpis pohľadávok	- 730	- 4	- 734
Zúčtovanie opravnej položky	- 10	- 1	- 11
31. decembra 2019	15 007	9	15 016

Časť vykázananej opravnej položky v hodnote 13 637 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 15 016 tis. EUR) bola vytvorená k individuálne znehodnoteným pohľadávkam.

Pre ostatné pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, z ktorých väčšina je v kategórii do splatnosti (resp. po splatnosti niekoľko dní), Skupina vykonala odhad očakávaných kreditných strát použitím matice stavu zabezpečenia pohľadávok. Matica špecifikuje percento straty na základe spoločných charakteristík týkajúcich sa kreditného rizika, ktoré sú vyjadrené interným ratingom zákazníkov a dní po splatnosti.

Oscilačné pásmo podielu pohľadávok po splatnosti v roku 2020 bolo výrazne lepšie v porovnaní posledných 10-tich rokov. 10-ročný medián podielu polehotných pohľadávok z obchodného styku k celkovým pohľadávkam z obchodného styku je na úrovni 3,95 %, medián za rok 2020 je na úrovni 2,4 % (2019: 2,3 %). Výsledné percento straty bolo určené na základe analýzy rizikovosti aktuálne polehotných pohľadávok.

Skupina vykonala pravidelné prehodnotenie interných ratingov zákazníkov a posúdila historické, súčasné a výhľadové informácie o ich vývoji a vývoji v odvetví. Na základe posúdenia Skupina upravila historické percentá straty a odhadla očakávané kreditné straty uplatnením upravených percent strát (aplikované 0,57 %) na hodnotu pohľadávok k 31. decembru 2020. Skupinou vypočítaná všeobecná opravná položka na očakávané kreditné straty k 31. decembru 2020 je 391 tis. EUR.

Všeobecná opravná položka v roku 2019 bola nevýznamná a vykázaná bola iba opravná položka vytvorená k individuálne znehodnoteným pohľadávkam.

Ostatné pohľadávky - Environmentálne projekty

Ostatné pohľadávky zahŕňajú sumy vyplývajúce zo zmlúv súvisiacich s environmentálnymi projektmi (Poznámka 5), ktoré znížia kapitálové výdavky o 236 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 16 mil. EUR), ak Skupina splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne. Skupina splnila tieto podmienky k 31. decembru 2020. Ostatné pohľadávky poklesli v dôsledku prijatia finančných prostriedkov o 16 mil. EUR a v dôsledku zmeny v zmluvách súvisiacich s environmentálnymi projektmi o 152 tis. EUR (2019: 42 mil. EUR a 34 tis. EUR v tomto poradí). Pohľadávky boli denominované v mene Euro a nepodliehali významnému kreditnému ani kurzovému riziku (Poznámka 26). Pohľadávky vyplývajúce z environmentálnych projektov sú pohľadávkami voči Slovenskej republike, ktorá má podľa Moody's kreditný rating A2, čo predstavuje nízke kreditné riziko. Skupina preto považuje očakávané kreditné straty k 31. decembru 2020 za nevýznamné (k 31. decembru 2019: nevýznamné).

Ostatné pohľadávky – Prostriedky na rekultiváciu skládok

Na základe zákonnej požiadavky Skupina vložila fondy na uzavretie skládok odpadov, rekultiváciu a monitorovanie po ich uzavretí na účet v Štátnej pokladnici. Fondy budú Skupine vyplatené na základe požiadavky, keď vzniknú schválené náklady spojené so skládkou. Fondy na rekultiváciu skládok sú pohľadávkami voči Slovenskej republike, ktorá má podľa Moody's kreditný rating A2 s pozitívnym výhľadom, čo predstavuje nízke kreditné riziko. Skupina preto považuje očakávané kreditné straty k 31. decembru 2020 za nevýznamné (k 31. decembru 2019: nevýznamné).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 13 Derivátové finančné nástroje

Skupina má uzatvorené menové forwardy, ktoré nie sú obchodovateľné a boli dohodnuté s bankami na základe zmluvných vzťahov a podmienok. Tieto derivátové nástroje majú potenciálne priaznivé (majetok) alebo nepriaznivé (záväzky) podmienky ako výsledok fluktuácie na devízových trhoch.

Očakáva sa, že zabezpečené vysoko pravdepodobné plánované transakcie denominované v cudzej mene sa uskutočnia v rôznej dobe počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zisky a straty z menových forwardov vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní (Poznámka 15) k 31. decembru 2020 budú vykázané vo výsledku hospodárenia v období, resp. obdobiach, počas ktorých zabezpečená plánovaná transakcia ovplyvní hospodársky výsledok. Vo všeobecnosti to predstavuje obdobie do 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia. Zisky a straty súvisiace s precenením menových forwardov k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní boli reklasifikované do výsledku hospodárenia v roku 2020, resp. 2019. Skutočná hodnota vykázaná v Ostatných prevádzkových výnosoch v roku 2020 predstavuje 2 123 tis. EUR (2019: zisk 22 362 tis. EUR). Hodnota pozostáva z reklasifikácie výnosov vo výške 2 321 tis. EUR (2019: zisk 8 365 tis. EUR) z rezervných fondov do výsledku hospodárenia, týkajúcich sa forwardových transakcií uzavretých v predchádzajúcich rokoch, v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia bežného roka a nákladu vo výške 198 tis. EUR (2019: zisk 13 997 tis. EUR), týkajúceho sa forwardových transakcií uzavretých v roku 2020 (2019), v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia v roku 2020 (2019).

Súhrnná reálna hodnota derivátových finančných nástrojov sa môže z času na čas významne meniť. Reálna hodnota zabezpečovacích derivátov je stanovená použitím oceňovacích techník, ktoré využívajú vstupy zistiteľné z trhu. Reálna hodnota týchto menových forwardov je stanovená použitím trhových forwardových kurzov ku koncu vykazovaného obdobia, ktoré sa vypočítajú z údajov získaných z Bloomberg a Európskej centrálnej banky. V nižšie uvedenej tabuľke sú popísané reálne hodnoty z menových forwardov Skupiny ku koncu vykazovaného obdobia:

	31. decembra 2020		31. decembra 2019	
	Majetok	Záväzky	Majetok	Záväzky
Menové forwardy – zabezpečenie peňažných tokov	3	14 312	3 971	1 033
Spolu	3	14 312	3 971	1 033

Zostatky k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 nie sú po splatnosti. Riziko koncentrácie kreditného rizika voči obchodnému partnerovi je zmiernené nakupovaním menových forwardových zmlúv od viacerých zmluvných strán. Skupina mala k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 uzatvorené menové forwardy s ING Bank N.V., Citibank Europe plc, Goldman Sachs Bank USA, J.P. Morgan, Komerční banka, a.s. a Commerzbank. K 31. decembru 2020 pri ING Bank N.V. a Komerční banka, a.s. presahuje hodnota derivátových finančných nástrojov 76 % z celkovej hodnoty derivátových finančných nástrojov. K 31. decembru 2020 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's BBB- a vyššie (k 31. decembru 2019: A-2 a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2020 je zverejnená v Poznámke 27.

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje vzájomnú pozíciu brutto voči zmluvným stranám a zahŕňa zmluvy s dátumom vyrovnania po konci vykazovaného obdobia. Zmluvy sú vo svojej podstate krátkodobého charakteru:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky pri vyrovnaní v tis. EUR	- 242 271	- 281 567
Pohľadávky pri vyrovnaní v tis. USD	228 832	287 186

Skupina je vystavená cenovému riziku pri nákupe cínú. S cieľom eliminovať dopad fluktuácie cien cínú, Skupina uzatvorila komoditné swapy, čím chránila svoju ziskovosť. Všetky komoditné swapy uzatvorené v roku 2020 mali splatnosť v roku 2020 a vytvorili celkový náklad vo výške 3 tis. EUR (2019: náklad vo výške 604 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Peniaze v hotovosti	82	95
Bankové účty	219 635	217 088
Spolu (Poznámka 27)	219 717	217 183

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2020 boli približne 0,00 % p.a. pre EUR, 0,10 % p.a. pre USD a 0,00 % p.a. pre CZK (k 31. decembru 2019: 0,00 % p.a. pre EUR, 1,25 % p.a. pre USD a 0,09 % p.a. pre CZK). Úrokové sadzby na bankových účtoch v iných menách nie sú zverejnené, pretože zostatky na týchto účtoch nie sú významné.

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú zverejnené v Poznámke 10.

Peňažné prostriedky sú uložené v bankách s ratingom Prime-2 a vyššie podľa Moody's, čo znamená vysokú schopnosť splácať krátkodobé záväzky. Skupina preto považuje očakávané kreditné straty za nevýznamné. Ďalšie informácie o kreditnom riziku peňazí a peňažných ekvivalentov sú zverejnené v Poznámke 26.

Poznámka 15 Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je 839 357 tis. EUR a bolo splatené v plnej výške. Spoločnosť neevviduje k 31. decembru 2020 navýšené základné imanie nezapísané do obchodného registra.

Rezervné fondy

Pohyby v rezervných fondoch sú nasledovné:

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	Kurzový dopad z lokálnych mien	Spolu
1. januára 2020	319	71 993	2 321	20 819	254	95 706
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 11 303	-	-	- 11 303
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	66 763	-	66 763
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	- 20 848	-	- 20 848
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 2 322	-	-	- 2 322
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	11	-	-	-	11
Kurzový dopad z lokálnych mien	-	-	-	-	- 11	- 11
31. decembra 2020	319	72 004	- 11 304	66 734	243	127 996

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	Kurzový dopad z lokálnych mien	Spolu
1. januára 2019	319	65 257	8 365	121 569	253	195 763
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	2 321	-	-	2 321
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	16 877	-	16 877
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	- 117 627	-	- 117 627
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 8 365	-	-	- 8 365
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 736	-	-	-	6 736
Kurzový dopad z lokálnych mien	-	-	-	-	1	1
31. decembra 2019	319	71 993	2 321	20 819	254	95 706

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Podiely na zisku

V roku 2020 nebol spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. vyplatený žiaden podiel na zisku (v roku 2019 bol vyplatený spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. podiel na zisku vo výške 129 435 EUR). K 31. decembru 2020 a 2019 Skupina neevidovala žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku.

Poznámka 16 Úvery a pôžičky

Pohyb v záväzkoch z finančných aktivít je nasledovný:

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 19)	Spolu
1. januára 2020	351 565	133 631	3 166	25 508	513 870
Príjmy	75 000	-	7 903	-	82 903
Výdavky	- 125 000	-	- 11 069	-	- 136 069
Prírastok lízingu	-	-	-	1 675	1 675
Splátky lízingu	-	-	-	- 6 861	- 6 861
Vplyv výmenného kurzu	-	- 11 284	-	-	- 11 284
Prírastok ("+") / úbytok ("-") úrokov	1 039	- 65	-	-	974
31. decembra 2020	302 604	122 282	-	20 322	445 208
Dlhodobé	300 000	122 239	-	12 905	435 144
Krátkodobé	2 604	43	-	7 417	10 064
31. decembra 2020	302 604	122 282	-	20 322	445 208

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 19)	Spolu
31. decembra 2018	200 735	-	5 554	-	206 289
Vplyv zavedenia štandardu IFRS 16	-	-	-	22 993	22 993
1. januára 2019	200 735	-	5 554	22 993	229 282
Príjmy	150 000	133 523	23 020	-	306 543
Výdavky	-	-	- 25 408	-	- 25 408
Prírastok lízingu	-	-	-	9 433	9 433
Splátky lízingu	-	-	-	- 6 918	- 6 918
Prírastok ("+") / úbytok ("-") úrokov	830	108	-	-	938
31. decembra 2019	351 565	133 631	3 166	25 508	513 870
Dlhodobé	350 000	133 523	-	17 749	501 272
Krátkodobé	1 565	108	3 166	7 759	12 598
31. decembra 2019	351 565	133 631	3 166	25 508	513 870

Dňa 26. septembra 2018 podpísala U. S. Steel Košice, s.r.o., dcérska spoločnosť United States Steel Corporation a Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. ako ručiteľ úverový rámec vo výške 460 mil. EUR („Úverová zmluva“) s bankami Commerzbank, ING Bank N.V, Slovenská sporiteľňa, a.s, Komerční banka, a.s, UniCredit Bank, Československá obchodná banka, a.s. a Citibank Europe plc, ktorým nahradila 200 mil. EUR úverový rámec. Platnosť Úverovej zmluvy končí 26. septembra 2023. Čerpanie pôžičky v rámci Úverovej zmluvy je možné využiť pri platnej úrokovej miere IBOR plus prirážka 2,5 % ročne (2019: platná úroková miera IBOR plus prirážka 2,5 % ročne).

Úverová zmluva obsahuje určité finančné podmienky vypočítané z konsolidovaných finančných výkazov pripravených v súlade s US GAAP, zahŕňajúce podiel maximálneho čistého dlhu k EBITDA a podiel minimálneho vlastného imania k majetku. EBITDA predstavuje vo vzťahu k danému obdobiu, prevádzkový výsledok Skupiny pred zdanením (a) po pridaní strát alebo výdavkov z akýchkoľvek netradičných, mimoriadnych alebo iných jednorazových položiek, (b) po pridaní sumy odpisov alebo amortizácie majetku Skupiny pre dané obdobie a (c) s vylúčením príjmov alebo ziskov z akýchkoľvek netradičných, mimoriadnych alebo iných jednorazových položiek. Plnenie záväzkov je posudzované polročne za obdobie

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

pokrývajúce posledných dvanásť kalendárnych mesiacov a vypočítané tak, ako je stanovené v Úverovej zmluve.

Dňa 23. decembra 2019 U. S. Steel Košice, s.r.o., dcérska spoločnosť United States Steel Corporation a Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o a Commerzbank Finance & Covered Bond S.A. ako zástupca bánk, podpísali dodatkovú zmluvu („Dodatková zmluva“) týkajúcu sa Úverovej zmluvy na úverový rámec vo výške 460 mil. EUR, pôvodne podpísanej dňa 26. septembra 2018. Dodatková zmluva mení a dopĺňa Úverovú zmluvu. Okrem iného (a) zvyšuje maximálny pomer zadlženosti (definovaný ako pomer čistého dlhu a EBITDA) na 6,50 ku 1,00 od 30. júna 2021 a následne znižuje na 3,50 ku 1,00 a (b) dáva do zálohu určité pohľadávky z obchodného styku a zásoby ako záruku za záväzky Spoločnosti (Poznámka 11 a 12). Dňa 30. novembra 2020 dotknuté strany podpísali druhú dodatkovú zmluvu („Druhá dodatková zmluva“), ktorá okrem iného mení definíciu EBITDA do formy uvedenej v predchádzajúcom paragrafe.

Ak Skupina nespĺňa finančné podmienky Úverovej zmluvy, nemôže čerpať z úverového rámca až do dňa ďalšieho posúdenia, neuhradené úvery môžu byť skrátené, alebo sa marža na neuhradené úvery môže zvýšiť. Skupina splnila finančné podmienky k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. K 31. decembru 2020 Skupina čerpala 300 mil. EUR zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2019: Skupina čerpala 350 mil. EUR zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy). K 31. decembru 2020 mala Spoločnosť k dispozícii ešte 160 mil. EUR z Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2019 mala Skupina k dispozícii ešte 110 mil. EUR z Úverovej zmluvy).

Dňa 23. decembra, 2019 Skupina podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. Platnosť tejto zmluvy končí 27. septembra 2023. Úrok na pôžičky v tomto úverovom rámci je 3 mesačný LIBOR plus ročná prirážka 2,9 %. K 31. decembru 2020 Skupina čerpala 150 mil. USD (122 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia) z tejto úverovej zmluvy.

Existujúci úverový rámec vo výške 20 mil. EUR je možné využívať na financovanie pracovného kapitálu, čerpanie kontokorentných úverov, poskytovanie bankových záruk a akreditívov do 7. decembra 2021. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2020 formou bankových záruk vyčerpaných 7 063 tis. EUR (k 31. decembru 2019: bolo vyčerpaných 1 882 tis. EUR formou bankových záruk).

Dňa 11. decembra 2018 podpísala Skupina dodatok č. 4 k úverovej zmluve vo výške 10 mil. EUR medzi Skupinou a Commerzbank, ktorým sa predlžuje konečný dátum splatnosti z 31. decembra 2018 na 31. december 2021. K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 nebolo čerpanie z tohoto úverového rámca.

V rámci dostupných úverových rámcov Skupina môže čerpať úvery so splatnosťou do šiestich mesiacov s fixnou úrokovou sadzbou pre jednotlivé úvery. Každý úverový rámec je možné využiť pri príslušnej medzibankovej úrokovej miere plus prirážka. Skupina je jediným dlžníkom pri týchto úverových rámcov a z nevyčerpanej sumy je povinná platiť poplatky.

Počas roka 2020 a 2019 Skupina nečerpala žiadne úvery z 20 mil. EUR a 10 mil. EUR úverových rámcov, len úverový rámec vo výške 20 mil. EUR bol použitý na bankové záruky.

Skupina využívala štruktúrovaný program financovania záväzkov voči dodávateľom poskytnutý Citibank Europe plc. (Poznámka 2.16). K 31. decembru 2020 boli všetky záväzky z obchodného styku Skupiny zahrnuté v tomto programe uhradené a Skupina neevidovala krátkodobé pôžičky z týchto záväzkov. Krátkodobé pôžičky vo výške 3,2 mil. EUR predstavovali výšku neuhradených záväzkov z obchodného styku zahrnutých v tomto programe k 31. decembru 2019.

Riadenie kapitálu je zverejnené v Poznámke 25 a údaje o ďalších úverových rámcov, ktoré sú k dispozícii pre Skupinu a vystavenie sa úrokovému riziku sú zverejnené v Poznámke 26.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 17 Rezervy na záväzky

Pohyb v rezervách bol nasledovný:

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2020	7 267	1 052	182 985	77	191 381
Rezervy vytvorené	477	2 008	215 230	471	218 186
Rezervy použité / zrušené	- 1	- 2	- 182 985	- 495	- 183 483
31. decembra 2020	7 743	3 058	215 230	53	226 084
Dlhodobé rezervy	7 712	3 058	-	1	10 771
Krátkodobé rezervy	31	-	215 230	52	215 313

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2019	7 130	992	228 638	69	236 829
Rezervy vytvorené	156	199	182 985	506	183 846
Rezervy použité / zrušené	- 19	- 139	- 228 638	- 498	- 229 294
31. decembra 2019	7 267	1 052	182 985	77	191 381
Dlhodobé rezervy	7 234	-	-	-	7 234
Krátkodobé rezervy	33	1 052	182 985	77	184 147

Pohyb v rezervách spôsobený plynutím času v rokoch 2020 a 2019 (t.j. rast nákladov) bol nevýznamný.

Výška zrušených rezerv v roku 2020 a 2019 bola nevýznamná.

Skládka odpadov

Rezerva na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí je vykázaná na základe zákona č. 79/2015 Z.z. o odpadoch v platnom znení. V roku 2020 mala Skupina štyri skládky; dve na nie nebezpečný odpad a dve na nebezpečný odpad. Rekultivácia jednej skládky nebezpečného odpadu a jednej skládky nie nebezpečného odpadu bola ukončená a skládky boli uzatvorené v roku 2011 a 2013. Vo februári 2020 bola otvorená štvrtá etapa skládky nie nebezpečného odpadu a bola zaúčtovaná nová rezerva vo výške 2,1 mil. EUR. Nová rezerva predstavuje súčasnú hodnotu odhadovaných celkových nákladov na uzatvorenie a monitorovanie štvrtej etapy skládky nie nebezpečného odpadu. V priebehu roka 2019 došlo k uzatvoreniu a rekultivácii 1. a 2. etapy druhej skládky nie nebezpečného odpadu. Náklady súvisiace s rekultiváciou skládok boli účtované oproti tejto rezerve. Krátkodobá časť rezervy predstavuje náklady, pri ktorých sa očakáva, že budú zúčtované do dvanástich mesiacov.

Súdne spory

Skupina využíva v niektorých súdnych konaniach externých právnikov a v ostatných konaniach interných právnikov. Tieto súdne spory sú v rôznom štádiu a niektoré z nich môžu pokračovať neurčitý čas. Vedenie Skupiny urobilo najlepší odhad pravdepodobností výsledkov súdnych sporov na Slovensku i v zahraničí a s nimi spojených prípadných budúcich výdavkov a zaúčtovala sa príslušná rezerva. Výška rezervy na súdne spory je považovaná v účtovnej závierke Skupiny za nevýznamnú. Vedenie Skupiny na základe dostupných informácií verí, že výsledky pokračujúcich súdnych konaní nebudú mať významný negatívny dopad, či už jednotlivo alebo celkovo, na finančnú situáciu Skupiny.

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2020 bola zaúčtovaná rezerva za účelom vysporiadania záväzku alokovanými CO₂ kvótami v sume 205 205 tis. EUR (2019: 134 613 tis. EUR) a nakúpenými CO₂ kvótami v sume 10 025 tis. EUR (2019: 48 372 tis. EUR). Rezerva bola vypočítaná ako násobok výsledného množstva vypustených CO₂ emisií za kalendárny rok a reálnej hodnoty emisných kvót CO₂ stanovených Európskou klimatickou burzou ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Rezerva bola zaúčtovaná do prevádzkových nákladov. Rozpustenie výnosov budúcich období súvisiacich s pridelenými emisnými kvótami CO₂ je vykázané v Ostatných príjmoch (Poznámka 20).

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 18 Zamestnanecké požitky

Odchodné do dôchodku

Skupina je podľa Zákonníka práce a kolektívnej zmluvy povinná vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. Záväzok zo stanovených požitkov je vypočítaný každý rok metódou plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method).

Pracovné a životné jubileá

Skupina taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách. Záväzok je vypočítaný konzistentne s výpočtom pri odchodnom do dôchodku okrem toho, že zisky a straty zo zmien v poistno-matematických odhadoch a náklady na minulú službu sú zaúčtované hneď do výsledku hospodárenia bežného obdobia.

Pohyb v záväzkoch v priebehu obdobia je nasledovný:

	2020	2019
Počiatočný stav k 1. januáru	38 854	42 221
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia- odchodné	1 605	1 923
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	467	544
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - odstupné	25 226	19 674
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 1 852	- 2 218
Vyplatené príspevky	- 25 514	- 23 290
Konečný stav k 31. decembru	38 786	38 854
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	36 671	37 630
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	2 115	1 224

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Súčasná hodnota záväzku – odchodné	23 391	22 277
Súčasná hodnota záväzku – jubileá	10 335	9 830
Súčasná hodnota záväzku – odstupné	1 163	140
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	3 897	6 607
Záväzok vo výkaze o finančnej situácii spolu	38 786	38 854

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2020	2019
Náklady na súčasnú službu – odchodné	1 421	1 557
Náklady na súčasnú službu – jubileá	427	442
Náklady na súčasnú službu - odstupné	25 226	19 674
Úrokové náklady	224	468
Čisté poistno-matematické straty ("+") / zisky ("–")	859	177
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 2 711	- 2 395
Spolu	25 446	19 923

Náklady na súčasnú službu a čisté poistno-matematické straty sú vykázané v položke mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky (Poznámka 22) a úrokové náklady v položke úrokové náklady vo výkaze komplexného výsledku.

K 31. decembru sa použili tieto základné poistno-matematické predpoklady na stanovenie záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	2020	2019
Diskontná sadzba - odchodné	0,34%	0,64%
Diskontná sadzba – jubileá	-0,02%	0,42%
Ročný rast miezd a príjmov	5,00%	5,00%
Fluktuácia zamestnancov ⁽¹⁾	5,00%	5,00%

⁽¹⁾ Fluktuácia zamestnancov je nahradená tabuľkou odchodov, ktorá sa mení podľa veku zamestnanca a doby zamestnania, ale nepresahuje 5 % ročne.

Pre výpočet diskontnej sadzby dôchodkov vyplácaných v EUR a súvisiacich záväzkov v súlade s účtovným štandardom IAS 19 Zamestnanecké požitky Skupina použila vhodné Euro indexy ktoré porovnávajú

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

vysoko hodnotené korporátne dlhopisy. Vybrané indexy sú iBoxx Euro indexy, založené na dĺžke trvania záväzku z penzií a jubileí. Pre penzie bol vybraný iBoxx Euro index Corp AA 10+ ročný a pre životné jubileá bol vybraný index Corp AA 7-10 ročný.

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov vo forme variabilnej mzdovej platby a bonusových programov je zaúčtovaný v záväzkoch voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia (Poznámka 19). Záväzky z variabilnej mzdovej platby a bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnania vyplatená.

Suma nákladov na variabilnú mzdovú platbu a bonusové programy je uvedená v Poznámke 22.

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Skupina odviedla počas roka príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením vo výške predstavujúcej 23,8 % (2019: 23,8 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 7 091 EUR (2019: 6 678 EUR).

Suma nákladov na sociálne poistenie je uvedená v Poznámke 22.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Skupina im prispela na toto sporenie čiastkou do výšky 1,5 % z účtovanej mesačnej mzdy v roku 2020 (2019: 1,6 %).

Porovnanie plánovaných a skutočných záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Akumulované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	25 499	28 582
Vplyv budúcich kompenzácií	12 124	10 132
Plánované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	37 623	38 714
Odstupné	1 163	140
Celkový záväzok vo Výkaze o finančnej situácii	38 786	38 854

Poznámka 19 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky z obchodného styku	175 835	130 539
Záväzky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	7 561	910
Postúpené záväzky z obchodného styku ⁽¹⁾	36 648	49 057
Dohad na zľavy a rabaty	10 382	12 601
Nevyfakturované dodávky a iné dohadné účty	90 103	73 108
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 26)	320 529	266 215
Záväzky z lízingu	20 322	25 508
Ostatné záväzky	4 960	1 490
Finančné záväzky	25 282	26 998
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	47 873	26 789
Prijaté preddavky (zmluvné záväzky)	3 246	3 214
DPH a ostatné dane a poplatky	11 632	5 153
Nefinančné záväzky	62 751	35 156
Spolu	408 562	328 369

⁽¹⁾ Postúpené záväzky z obchodného styku sú záväzky, ktoré nebudú uhradené pôvodnému dodávateľovi, pretože pohľadávky voči Skupine boli na požiadanie dodávateľa postúpené na iného veriteľa a postúpenie bolo schválené Skupinou.

Skupina poskytla alebo poskytne zľavy a rabaty svojim zákazníkom, ak k 31. decembru 2020 splnili zmluvne dohodnuté podmienky. Vystavené dobropisové faktúry sú započítané s pohľadávkami k dátumu splatnosti príslušného dobropisu alebo vyrovnané v hotovosti v prípade, keď neexistujú splatné pohľadávky.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	395 065	309 449
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13 497	18 920
Spolu	408 562	328 369

Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky predstavujú záväzky z lízingu (k 31. decembru 2020: 12 906 tis. EUR a k 31. decembru 2019: 17 749 tis. EUR) a zadržaná časť investičných výdavkov, u ktorých bola v zmluve dohodnutá iná doba splatnosti, dlhšia ako 12 mesiacov.

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je nasledovná:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	403 753	323 090
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	4 809	5 279
Spolu	408 562	328 369

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a dohadných účtov je denominovaná v nasledovných menách:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
EUR	246 539	224 136
USD	68 225	41 202
Ostatné	5 765	877
Spolu	320 529	266 215

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2020	2019
Počiatočný stav k 1. januáru	633	593
Tvorba na ťarchu nákladov Skupiny	1 610	1 900
Splátky od zamestnancov	11	26
Čerpanie	- 1 663	- 2 082
Ostatné	125	196
Konečný stav k 31. decembru	716	633

Sociálny fond je čerpaný v súlade so zákonom o sociálnom fonde na sociálne, zdravotné, rekreačné a podobné potreby zamestnancov Skupiny. Zostatky sú zahrnuté v položke záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia vo vyššie uvedenej tabuľke.

Poznámka 20 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a ostatné príjmy

Medzi hlavné aktivity Skupiny patrí výroba a predaj výrobkov z ocele, zahŕňajúc brámy, plechy, pásovú oceľ, pocínované výrobky a špirálovo zvarané rúry. Okrem toho sa Skupina zaoberala výrobou a distribúciou elektriny, tepla a plynu. Skupina taktiež vyrába koks, ktorý sa primárne používa v procese výroby ocele, vyrába žiaruvzdorné materiály a zabezpečuje údržbu vysokých pecí a balenie polotovarov a hotových výrobkov z ocele. Skupina tiež poskytuje určité podporné služby materskej spoločnosti.

Vo väčšine svojich výnosových vzťahoch vystupuje Skupina ako hlavný zodpovedný, avšak Skupina vystupuje aj ako zástupca pri zabezpečovaní prepravy súvisiacej s predajom vlastnej produkcie s „C“ dodacími podmienkami (Poznámka 3) a pri predaji tovaru a ako výnos vykazuje čistú hodnotu po vyplatení poskytovateľov prepravy.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi pozostávajú z nasledovného:

	2020	2019
Tržby z predaja vlastnej produkcie	1 667 160	2 091 760
Tržby z predaja tovaru	871	473
Tržby z poskytovania služieb	19 790	20 037
Spolu	1 687 821	2 112 270

V rokoch 2020 a 2019 predstavoval predaj tovaru hlavne čistý predaj elektrickej energie, tepla a pary externým subjektom.

V rokoch 2020 a 2019, pozostávalo poskytovanie služieb z technických konzultačných služieb, podporných služieb súvisiacich s výrobou elektrickej energie, distribúcie médií (zemný plyn, elektrická energia, voda), opráv poskytovaných externým zákazníkom a zabezpečovanie prepravných služieb zákazníkom.

Časové hľadisko vykazovania výnosov

	2020	2019
Povinnosti plnenia zmluvy splnené v určitom momente	1 668 031	2 092 233
Povinnosti plnenia zmluvy plnené postupom času	19 790	20 037
Spolu	1 687 821	2 112 270

Rozdelenie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi – predaj vlastnej produkcie

Segmenty a produkty	2020	2019
Plechy valcovaná za tepla	682 080	876 938
Plechy valcovaná za studena	140 804	250 107
Plechy s povrchovou úpravou	448 551	533 486
Pocínované plechy	331 571	352 944
Špirálovo zvarané rúry	35 004	35 439
Polotovary	1 854	9 468
Ostatné	27 296	33 378
Total	1 667 160	2 091 760

Trhy	2020	2019
Servisné centrá	307 911	369 708
Preprava (vrátane automobilového priemyslu)	292 484	430 031
Ďalšie spracovanie - zákazníci	90 974	109 923
Kontajnery	329 175	362 852
Stavebné konštrukcie	392 943	568 101
Elektrospotrebiče a elektropríslušenstvo	116 609	147 272
Ropa, plyn a petrochemický priemysel	2 920	306
Ostatné	134 144	103 567
Total	1 667 160	2 091 760

Skupina vykázala výnosy vo výške 3 254 tis. EUR v roku 2020, ktoré boli zahrnuté v záväzkoch k 1. januáru 2020 (k 1. januáru 2019: 1 549 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2020	2019
Rozpustenie výnosov budúcich období – emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 7)	132 120	123 586
Rozpustenie výnosov budúcich období – environmentálne projekty (Poznámka 5)	4 368	2 830
Zisk z derivátových finančných nástrojov (Poznámka 13)	2 123	22 362
Tržby z prenájmu	1 463	1 227
Tržby zo zmluvných penále	133	519
Energetická kompenzácia z Ministerstva hospodárstva	11 487	12 423
Vrátenie dane z CO ₂	-	9 891
COVID-19 kompenzácia*	20 243	-
Licencia za používanie obchodnej značky a duševného vlastníctva	7 563	-
Iné príjmy	1 135	2 829
Spolu	180 635	175 667

* štátny mechanizmus „kurzarbeit“ poskytujúci náhradu Skupine za mzdy zamestnávateľom za dočasne skrátený pracovný čas

Poznámka 21 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2020	2019
Spotreba materiálov	- 992 373	- 1 296 362
Spotreba energie	- 115 708	- 170 617
Náklady na predaj tovaru	- 2 340	- 2 077
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	- 21 322	- 31 567
Strata zo zníženia hodnoty zásob (Poznámka 11)	2 156	- 8 332
Spolu	-1 129 587	- 1 508 955

Poznámka 22 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2020	2019
Mzdy a odmeny	- 214 576	- 232 295
Odstupné (Poznámka 18)	- 25 226	- 19 674
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poisťovních fondov (Poznámka 18)	- 79 502	- 84 401
Ostatné sociálne náklady	- 12 781	- 15 550
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 18)	- 2 707	- 2 176
Spolu	- 334 792	- 354 096

Stav aktívnych zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2020 bol 9 376 (k 31. decembru 2019: 10 478).
Priemerný počet zamestnancov Skupiny za rok 2020 bol 9 906 (2019: 11 314).

	2020	2019
U. S. Steel Košice, s.r.o.	8 638	9 640
Ostatné spoločnosti Skupiny	1 268	1 674
Spolu	9 906	11 314

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 23 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2020 a 2019 nasledovné:

	2020	2019
Náklady na balenie	-2 107	-562
Náklady na upratovanie a odpad	-7 891	-7 861
Náklady na reklamu a propagáciu	-1 090	-2 410
Sprostredkovateľské poplatky	-	-804
Školenia	-505	-875
Rozpustenie zníženia hodnoty pohľadávok (Poznámka 12)	-418	-94
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	-2 028	-648
Strata z predaja prevádzky (Poznámka 5)	-	-1 750
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 8 365	- 5 026
Nehmotný majetok, licencie, ochranné známky, podpora k licenciám	- 3 488	- 4 146
Externé spracovanie	-10 189	-14 450
Náklady na spracovanie oceľiarskej trosky, kalu a prachu	-3 917	-4 573
Náklady na overenie účtovnej závierky	-621	-621
Ostatné služby poskytované audítorom	-1	-5
Krátkodobé líziny (Poznámka 5)	-9	-116
Lízingy s nízkou hodnotou (Poznámka 5)	-10	-26
Variabilné lízingové splátky (Poznámka 5)	-482	-637
Tvorba a zrušenie rezervy na súdne spory (nedaňová)	-2 056	-89
Skladovanie a manipulácia hotových výrobkov	- 2 881	- 3 599
Poistenie	- 4 124	- 3 054
Servisné činnosti	- 5 572	- 5 068
Bankové poplatky - Úverová zmluva	- 2 437	- 3 093
Scarfovanie kontibráv	- 2 156	- 2 645
Telefón, fax, ďalekopis, poštovné a náklady na spracovanie dát	- 3 215	- 4 034
Náklady na vnútropodnikovú dopravu zamestnancov	- 1 281	- 1 249
Zabezpečenie obsluhy žeriavov	- 3 189	- 3 609
Pochrómovanie valcov	- 1 895	- 1 420
Servis ťažkých strojov	- 766	- 982
Chemická úprava vody	- 712	- 751
Laboratórne a tepelné skúšky	-259	-6 802
Cestovné náklady	-121	-805
Ostatné prevádzkové náklady ⁽¹⁾	-12 549	-15 657
Spolu	- 84 334	- 97 461

⁽¹⁾ Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú rôzne druhy služieb nepresahujúc individuálne 2 mil. EUR.

Poznámka 24 Daň z príjmu

Náklady ("–") / výnosy ("+") z dane z príjmov pozostávajú z nasledovného:

	2020	2019
Splatná daň	- 440	- 854
Odložená daň (Poznámka 9)	20 688	22 378
Spolu daň bežného roka	20 248	21 524
Oprava splatnej dane minulých rokov	-	8 930
Oprava odloženej dane minulých rokov	1 622	-
Spolu	21 870	30 454

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Daň Skupiny zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá vznikne použitím sadzby dane aplikovateľnej na Skupinu nasledovne:

	2020	2019
Strata ("–") / zisk ("+") pred zdanením	- 107 097	- 108 580
Daň vypočítaná sadzbou dane 21 %	22 490	22 802
Trvalé rozdiely	4 869	1 310
Precenenie nakúpených emisných kvót	- 6 307	- 835
Ostatné	- 804	- 1 753
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	20 248	21 524

Efektívna sadzba dane bola 19 % (2019: 21 %).

Daňový náklad ("–") / výnos ("+") súvisiaci so zložkami ostatného komplexného výsledku je nasledovný:

	2020			2019		
	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	- 17 247	3 622	- 13 625	- 7 635	1 591	- 6 044
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami – penzie	2 711	- 587	2 124	2 395	- 485	1 910
Precenenie nehmotného majetku (Poznámka 7)	75 126	- 8 363	66 763	17 510	- 633	16 877
Kurzový dopad z lokálnych mien	- 11	-	- 11	1	-	1
Ostatný komplexný výsledok	60 579	- 5 328	55 251	12 271	473	12 744
Odložená daň (Poznámka 9)	-	- 5 328	-	-	473	-

Poznámka 25 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojej činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníkovi a bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2019 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Skupiny pozostáva z dlhu, ktorý zahŕňa dlhodobé úvery a pôžičky, vnútro skupinovú pôžičku od spoločnosti U. S. Steel, štruktúrovaný program financovania záväzkov a lízing (Poznámky 16 a 29) v celkovej sume 445 208 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 513 870 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 15) v celkovej sume 915 107 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 945 083 tis. EUR), ktoré zahŕňa základné imanie, rezervné fondy a nerozdelený zisk minulých období.

Externé požiadavky na kapitál pre spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená v Slovenskej republike, zahŕňajú minimálne základné imanie v sume 5 tis. EUR. Skupina dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019.

Poznámka 26 Riadenie finančného rizika

Finančné riziko je riadené v súlade s riadiacimi predpismi U. S. Steel. Použitie nástrojov finančného rizika je kontrolované manažmentom U. S. Steel, ktorý schvaľuje použitie futures, forwardov, swapov a opcií pre riadenie rizika vyplývajúceho z pohybu cien určitých komodít a z transakcií v cudzích menách. Derivátové nástroje, v prípade ich použitia, môžu významne ovplyvniť výsledky hospodárenia Skupiny v príslušných účtovných obdobiach, avšak vedenie verí, že použitie týchto nástrojov nebude mať významne negatívny dopad na finančnú situáciu alebo likviditu Skupiny.

Skupina je vystavená rôznym druhom finančného rizika: kreditnému riziku, riziku likvidity a trhovému riziku (vrátane úrokového rizika, kurzového rizika a ostatného cenového rizika). Celkový proces riadenia finančného rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť finančných trhov a usiluje sa minimalizovať možné nepriaznivé vplyvy na finančnú výkonnosť Skupiny.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Kreditné riziko

Kreditné riziko je riziko, že protistrana si nesplní svoje záväzky vyplývajúce z finančného nástroja, alebo z obchodného vzťahu spôsobiac Skupine finančnú stratu. Najvýznamnejšie kreditné riziko, ktorému je Skupina vystavená, vyplýva z jej obchodných aktivít (primárne sa týka pohľadávok z obchodného styku). Zvyšné kreditné riziko sa týka najmä pohľadávok vyplývajúcich z environmentálnych projektov (Poznámka 12), vkladov v bankách (Poznámky 10 a 14) a derivátových finančných nástrojov (Poznámka 13).

Riadením kreditného rizika pohľadávok sa zaoberá odbor Kredit a inkaso. V súlade so schválenou internou riadiacou dokumentáciou je všetkým zákazníkom Skupiny pridelený interný rating. Kreditný rating zákazníka je stanovený so zohľadnením jeho finančnej situácie, platobnej disciplíny, skúseností z minulosti a ostatných faktorov. Na základe interného ratingu sú stanovené individuálne kreditné limity, ich výška a čerpanie sú pravidelne prehodnocované a sledované. Vedenie Skupiny starostlivo sleduje vplyv súčasnej ekonomickej situácie na zákazníkov a príslušne upravuje rating a súvisiace individuálne kreditné limity. Pohľadávky z obchodného styku voči jednotlivým zákazníkom a skupinám zákazníkov pod spoločnou kontrolou sú sledované denne. Pri vymáhaní pohľadávok po splatnosti sa postupuje podľa stanovených postupov riadenia inkasa prostredníctvom zasielania upomienok, telefonickým kontaktom, pozastavením objednávok a dodávok a pod.

Skupina zmierňuje kreditné riziko u približne 76 % (2019: 73 %) svojich výnosov tým, že požaduje poistenie pohľadávok, akreditívy, bankové záruky, platby vopred alebo iné záruky. Akceptovateľné ratingy bánk sú BBB- a vyššie (podľa Standard & Poor's alebo ekvivalent tohto podľa ostatných ratingových agentúr). Ratingy bánk sú sledované mesačne alebo v prípade zmeny okolností. Zabezpečenie výnosov bolo nasledovné:

	2020	2019
Poistenie pohľadávok	68%	65%
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	1%	2%
Bankové garancie	2%	2%
Ostatné zabezpečenie	5%	4%
Zabezpečené výnosy	76%	73%
Nezabezpečené výnosy	24%	27%
Spolu	100%	100%

Väčšina odberateľov Skupiny je zo strednej a západnej Európy. Žiadny z odberateľov netvorí viac než 10 % z celkových ročných výnosov.

Očakávané kreditné straty z pohľadávok z obchodného styku a z ostatných pohľadávok sú odhadované na konci každého vykazovaného obdobia použitím matice opravných položiek. V odhade sú zahrnuté významné účtovné odhady a predpoklady (Poznámka 3).

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Skupina je vystavená kreditnému riziku z finančného majetku tak, ako je zhrnuté nižšie:

31. decembra 2020

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	213 586	7 776
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	7 694	-
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	-	236	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	8 160	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)			
Menové forw ardy	3	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámky 10 a 14)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	-	220 250	-
Spolu	3	449 926	7 776

31. decembra 2020

	Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	24 049
COMMERZBANK	15 176
Citibank (Slovakia), a.s.	31 627
Slovenská sporiteľňa, a.s.	4 785
Komerční Banka, a.s.	41 665
Československá obchodná banka, a.s.	39 779
Všeobecná úverová banka, a.s.	61 397
Iné banky	1 157
Peniaze v hotovosti	82
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)	219 717
Citibank (Poland S.A.)	533
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 10)	533
Spolu (Poznámka 14)	220 250

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2020**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

31. decembra 2019

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	187 928	13 790
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	424	-
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	-	16 463	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	17 165	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)			
Menové forw ardy	3 971	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	217 183	-
Spolu	3 971	439 163	13 790

31. decembra 2019

	Peniaze a peňažné ekvivalenty v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	40 222
COMMERZBANK	32 058
Citibank (Slovakia), a.s.	41 152
Slovenská sporiteľňa, a.s.	68 157
Komerční Banka, a.s.	3 878
Československá obchodná banka, a.s.	7 498
Všeobecná úverová banka, a.s.	23 499
Iné banky	624
Peniaze v hotovosti	95
Spolu (Poznámka 14)	217 183

Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku ku koncu vykazovaného obdobia je vyjadrené účtovnou hodnotou vyššie uvedených finančných aktív pred zohľadnením bankových istiacich nástrojov alebo inej formy zabezpečenia.

Riziko likvidity

Politikou Skupiny je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových rámcov tak, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou. V súlade so schválenou internou riadiacou dokumentáciou, vedenie Skupiny sleduje vývoj očakávaných a skutočných peňažných tokov a stav peňažných prostriedkov Skupiny na dennej báze. Nadmerné finančné zdroje sú investované do likvidného finančného majetku a termínovaných vkladov nepresahujúc limit pre jednotlivého dlžníka v hodnote 125 mil. USD, resp. ekvivalent v inej mene. Investičné riziko je pozorne sledované tiež podľa krajiny.

Pôžičky sú zverejnené v Poznámke 16.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Tabuľka nižšie sumarizuje očakávané nediskontované peňažné toky podľa dohodnutých splatností finančného majetku a finančných záväzkov:

31. decembra 2020	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	219 717	-	-	219 717
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	533	-	-	533
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	229 056	-	-	229 056
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	236	-	-	236
Ostatné pohľadávky (netto)	8 160	-	-	8 160
Derivátové finančné nástroje	228 832	-	-	228 832
Spolu	686 534	-	-	686 534
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	307 032	13 497	-	320 529
Ostatné finančné záväzky	4 959	-	-	4 959
Derivátové finančné nástroje	242 271	-	-	242 271
Záväzky z lízingu (Poznámka 5)	7 416	12 876	30	20 322
Úvery a pôžičky (Poznámka 16)	-	459 965	-	459 965
Spolu	561 678	486 338	30	1 048 046
31. decembra 2019	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	217 183	-	-	217 183
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	202 142	-	-	202 142
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	-	-	16 463
Ostatné pohľadávky (netto)	17 165	-	-	17 165
Derivátové finančné nástroje	287 186	-	-	287 186
Spolu	740 139	-	-	740 139
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	247 295	18 920	-	266 215
Ostatné finančné záväzky	1 490	-	-	1 490
Derivátové finančné nástroje	281 567	-	-	281 567
Záväzky z lízingu (Poznámka 5)	7 759	17 130	619	25 508
Úvery a pôžičky (Poznámka 16)	18 062	525 221	-	543 283
Spolu	556 173	561 271	619	1 118 063

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Na Skupinu má vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov (Poznámka 16). Ak by bola k 31. decembru 2020 úroková sadzba o 1 % vyššia / nižšia, zaúčtované úrokové náklady by boli vyššie / nižšie o 5,1 mil. EUR. Ak by bola k 31. decembru 2019 úroková sadzba o 1 % vyššia / nižšia, zaúčtované úrokové náklady by boli vyššie / nižšie o 2,5 mil. EUR.

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy Skupiny. K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 mala Skupina akumulovaný úrokový výnos z úverov poskytnutých spriazneným stranám (Poznámka 29) a nevýznamný úrokový výnos z krátkodobých termínovaných vkladov a vkladov na bankových účtoch.

b) Kurzové riziko

Skupina je vystavená riziku cenových výkyvov vyplývajúcich z kurzových zmien na výnosy a prevádzkové náklady, investičné výdavky a existujúci majetok a záväzky denominované v iných menách ako je euro, hlavne americký dolár. Kolísanie menových kurzov predstavuje značné riziko, keďže väčšina predaja sa uskutočňuje v eurách, zatiaľ čo nákupy strategických surovín v dolároch.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov a peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím podľa mien je nasledovná:

31. decembra 2020

	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	212 376	-
USD	4 107	-
CZK	3 151	-
Ostatné	83	533
Spolu	219 717	533

31. decembra 2019

	Peniaze a peňažné ekvivalenty
EUR	108 263
USD	99 373
CZK	9 474
Ostatné	73
Spolu	217 183

Skupina riadi svoje riziko na určité menové výkyvy v spolupráci s útvarom Corporate Finance U. S. Steel využitím obmedzeného množstva forwardových menových zmlúv. Zabezpečovacie deriváty sú uzatvárané v súlade so schválenou zabezpečovacou stratégiou a vnútornou politikou. Finančné nástroje sa používajú výlučne na zabezpečenie sa proti finančnému riziku. Špekulatívne obchodovanie je zakázané. Vystavenie sa riziku, tak ako je determinované v analýze príjmov a výdavov štruktúrovaných podľa zahraničných mien, je zabezpečené na základe vysoko pravdepodobných plánovaných peňažných tokov. Tieto peňažné toky sú plánované v ročnom prevádzkovom pláne na najbližších 12 mesiacov a aktualizované pri štvrtročných výhladoch alebo kedykoľvek sa objavia nové okolnosti. Vedenie Skupiny kontroluje otvorené pozície na mesačnej báze.

K 31. decembru 2020 mala Skupina otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro v celkovej teoretickej hodnote približne 242 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 282 mil. EUR).

Dňa 23. decembra 2019 Skupina podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. K 31. decembru 2020 Skupina čerpala 150 mil. USD (t.j. 122 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia) z tejto úverovej zmluvy.

Ak by k 31. decembru 2020 EUR oslabilo / posilnilo o 7 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na celkový komplexný výsledok by predstavoval zisk 4 mil. EUR / stratu 3 mil. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

Ak by k 31. decembru 2019 EUR oslabilo / posilnilo o 7 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na celkový komplexný výsledok by predstavoval zisk 15 mil. EUR / stratu 14 mil. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

c) Ostatné cenové riziko

Skupina sa pri svojej bežnej činnosti vystavuje cenovým výkyvom, ktoré sprevádzajú výrobu a predaj oceľových výrobkov. Skupina je tiež vystavená cenovému riziku, ktoré súvisí s nákupom, výrobou a predajom uhlia, koksu, zemného plynu, oceľového šrotu, železnej rudy a peliet, zinku, cínu a ostatných neželezných kovov používaných ako základné suroviny.

Skupina je vystavená cenovému riziku komodít tak pri nákupe ako aj predaji a toto riziko riadi prostredníctvom prirodzeného zabezpečenia. Stratégia Skupiny v oblasti trhového rizika je v súlade so stratégiou U. S. Steel, ktorá predstavuje vo všeobecnosti získanie konkurenčných cien pre svoje výrobky a služby a umožnenie odrážať vo výsledku hospodárenia bežného obdobia pohyby v trhových cenách na základe ponuky a dopytu.

Skupina je vystavená cenovému riziku pri nákupe železnej rudy, zinku a cínu. Nárast cien týchto komodít by mal nepriaznivý dopad na ziskovosť Skupiny. S cieľom eliminovať fluktuáciu cien železnej rudy, zinku a cínu, Skupina uzatvorila komoditné forwardy, čím chránila svoju ziskovosť. Účasťou na tomto

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

zabezpečovacom programe, Skupina zafixovala ceny pre časť svojich potrieb železnej rudy, zinku a cínu, čím napomohla k plneniu cieľov ziskovosti. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2020 mali splatnosť v roku 2020. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2019 mali splatnosť v roku 2019.

V roku 2020 a 2019 Skupina nerealizovala žiadny iný významný derivátový obchod na zmiernenie komoditného cenového rizika a nemala žiadne otvorené komoditné deriváty k 31. decembru 2020, resp. k 31. decembru 2019.

Poznámka 27 Finančné nástroje podľa kategórie

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie skupín finančného majetku a záväzkov s kategóriami ocenenia stanovenými v *IFRS 9 Finančné nástroje*:

31. decembra 2020

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Majetok				
Nekótované finančné nástroje	-	259	-	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	213 586	-	7 776	221 362
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	7 694	-	-	7 694
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	236	-	-	236
Ostatné pohľadávky (netto)	8 160	-	-	8 160
Peniaze a peňažné ekvivalenty	219 717	-	-	219 717
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	533	-	-	533
Derivátové finančné nástroje	-	3	-	3
Spolu	449 926	262	7 776	457 964
	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia		Spolu
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty		320 529	-	320 529
Ostatné finančné záväzky		4 959	-	4 959
Derivátové finančné nástroje		-	14 312	14 312
Krátkodobé pôžičky				
Lízing (Poznámka 5, 19)		7 417	-	7 417
Dlhodobé pôžičky				
Dlhodobé pôžičky		300 000	-	300 000
Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)		122 239	-	122 239
Lízing (Poznámka 5, 19)		12 905	-	12 905
Spolu		768 049	14 312	782 361

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

31. decembra 2019

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Majetok				
Nekótované finančné nástroje	-	259	-	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	187 928	-	13 790	201 718
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	424	-	-	424
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	-	-	16 463
Ostatné pohľadávky (netto)	17 165	-	-	17 165
Peniaze a peňažné ekvivalenty	217 183	-	-	217 183
Derivátové finančné nástroje	-	3 971	-	3 971
Spolu	439 163	4 230	13 790	457 183

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Spolu
Závazky			
Závazky z obchodného styku a dohadné účty	266 215	-	266 215
Ostatné finančné záväzky	1 490	-	1 490
Derivátové finančné nástroje	-	1 033	1 033
Krátkodobé pôžičky			
Štruktúrovaný program financovania záväzkov	3 166	-	3 166
Lízing (Poznámka 5, 19)	7 759	-	7 759
Dlhodobé pôžičky			
Dlhodobé pôžičky	350 000	-	350 000
Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)	133 523	-	133 523
Lízing (Poznámka 5, 19)	17 749	-	17 749
Spolu	779 902	1 033	780 935

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu finančných nástrojov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote následne po ich prvotnom zaúčtovaní, zoskupených do úrovni 1 až 3 podľa stupňa zistiteľnosti reálnej hodnoty:

31. decembra 2020

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 12)	-	-	7 776	7 776
Zabezpečovacie deriváty	-	3	-	3
Spolu	-	3	7 776	7 779

Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	14 312	-	14 312
Spolu	-	14 312	-	14 312

31. decembra 2019

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 12)	-	-	13 790	13 790
Zabezpečovacie deriváty	-	3 971	-	3 971
Spolu	-	3 971	13 790	17 761

Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	1 033	-	1 033
Spolu	-	1 033	-	1 033

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Počas roku 2020 a 2019 nedošlo k prevodom medzi oceneniami reálnou hodnotou na úrovni 1 a úrovni 2 a neboli žiadne prevody do a z ocenenia reálnou hodnotou na úrovni 3.

Všetky ostatné finančné nástroje, s výnimkou zabezpečovacích derivátov a pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv, sú ocenené v amortizovaných nákladoch k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 sú približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

Poznámka 28 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2020 mala Skupina zmluvné investičné výdavky vo výške 53 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 23 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Skupina spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2020 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili najmä poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a nakladanie s odpadom, dosiahli sumu približne 6 mil. EUR (2019: 12 mil. EUR). V súčasnosti Skupina nie je účastníkom žiadneho významného súdneho sporu týkajúceho sa životného prostredia.

Skupina podlieha zákonom platným v Slovenskej republike a Európskej únii (ďalej EÚ). Nariadenie EÚ známe ako REACH, čiže Nariadenie EK č.1907/2006 o registrácii, hodnotení, autorizácii a obmedzovaní chemikálií, požaduje registráciu látok vyrobených v alebo importovaných do EÚ a u vybraných látok uchádzanie sa o povolenie ďalšieho použitia na miestach, kde ich nahradenie nie je možné, alebo vhodné. V niekoľkých prípadoch Skupina pristúpila k výmene vybraných látok za iné, bezpečnejšie. Dodávatelia látok obsahujúcich šesťmocný chróm v EÚ podali žiadosť o udelenie povolenia, aby látky obsahujúce šesťmocný chróm mohli byť naďalej používané aj v prevádzkach Skupiny pokiaľ sa nenájde iná vhodná alternatíva. Európska komisia schválila pre dodávateľov Skupiny autorizáciu na používanie dvojchromanu sodného pre oceľ na obaly do 14. apríla 2024 a pre používanie oxidu chrómového pre oceľ na obaly do 21. septembra 2024. Spoločnosť tak naďalej môže vo vybraných procesoch používať chemické látky s obsahom šesťmocného chrómu, kým vhodná alternatíva nebude kvalifikovaná na použitie. Dňa 25. mája 2020 Spoločnosť podala samostatnú žiadosť o autorizáciu na používanie oxidu chrómového a dvojchromanu sodného pre oceľ na obaly s možnosťou používania týchto chemických látok do roku 2027. Naďalej pretrvávajú úsilie na identifikáciu, testovanie a overovanie vhodnosti náhradných látok. Poplatky konzorciám za testovania na účely obnovenia registračných dokumentácií Skupiny predstavovali v roku 2020 celkovo 18 tis. EUR a v roku 2019 celkovo 10 tis. EUR. V súčasnosti Skupina nevie spoľahlivo odhadnúť potenciálne dodatočné náklady v súvislosti s registráciami vyrábaných a dovážaných látok. Skupina pripravuje návrhy na ďalšie testovania látok v prípadoch, kde je vedúcim registrantom.

S účinnosťou od 1. januára 2020 prešla Spoločnosť v rámci plnenia povinností výrobcu obalov z kolektívneho systému na individuálny systém plnenia povinností. Vplyvom uvedenej zmeny ako aj optimalizáciou vedenia evidencie obalov uvedených na trh SR došlo k poklesu nákladov na splnenie povinností výrobcu obalov súvisiacich s ich následným zberom, triedením a zhodnotením v roku 2020 na 128 tis. EUR (výška nákladov za rok 2019: 416 tis. EUR). Okrem toho, Slovenská republika prijala novelizáciu odpadovej legislatívy s účinnosťou od 12. decembra 2020, Spoločnosť odhaduje finančný dopad zmeny zákona o odpadoch na svoje prevádzky vo výške cca 70 tis. EUR. S účinnosťou od 1. januára 2019 prijala Slovenská republika novelu zákona o poplatkoch za zneškodňovanie odpadov. V roku 2019 predstavoval finančný dopad nových poplatkov za zneškodňovanie odpadov na prevádzky Skupiny 0,3 mil. EUR.

Emisie oxidu uhličitého (CO₂)

Európska komisia ("EK") vytvorila systém obchodovania s emisnými kvótami ("SOEK") a počnúc rokom 2013, SOEK upustila od národných alokačných plánov a začala uplatňovať centralizované pridelenie, ktoré je prísnejšie v porovnaní s predchádzajúcimi podmienkami. SOEK taktiež obsahuje strop, ktorý je navrhnutý za účelom celkového zníženia skleníkových plynov pre jednotlivé odvetvia SOEK o 21 % emisií v roku 2020 v porovnaní s rokom 2005 a využitie aukcií ako základného princípu pridelenia emisných kvót, s prechodným obdobím bezplatného pridelenia kvót, na základe porovnania referenčných hodnôt v rámci výrobných odvetví s vyšším rizikom premiestnenia výroby do iných krajín s menšími obmedzeniami vypúšťania skleníkových plynov, známe ako únik uhlíka. Výroba aglomerátu, koksárenských výrobkov, surového železa a ocele, ferozliatin a liatinových rúr predstavuje pre dotknuté spoločnosti významné riziko úniku uhlíka, napriek tomu SOEK stále predpokladá zaťaženie oceliarske spoločnosti v Európe dodatočnými nákladmi.

EÚ zaviedla obmedzenia pre SOEK pre obdobie 2013-2020 (Obdobie III), ktoré sú prísnejšie ako pre NAP II. Nové obmedzenia znižujú počet emisných kvót pridelených spoločnostiam na pokrytie ich emisií CO₂.

EK schválila v septembri 2013 ďalšiu legislatívu EÚ, ktorá naďalej znižuje očakávané pridelenie emisných kvót na Obdobie III v priemere približne o 12 %. V rámci SOEK je celkové množstvo emisných kvót pridelených Skupine na Obdobie III, ktoré pokrýva roky 2013 až 2020, 48 mil. ton emisných kvót. Na základe predpokladaných celkových úrovní výroby počas Obdobia III Skupina začala nakupovať emisné kvóty v treťom štvrťroku 2017, aby splnila ročné odovzdanie emisných kvót v budúcnosti. K 31. decembru 2020 mala Skupina k dispozícii 12,3 mil. nakúpených emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 141 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 11,7 mil. nakúpených emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 132 mil. EUR) na pokrytie očakávaného deficitu emisných kvót za Obdobie III. Presné náklady na dosiahnutie súladu s usmerneniami EÚ SOEK budú závisieť na potvrdených emisiách za rok 2020.

Obdobie IV EÚ SOEK je v intervale rokov 2021 až 2030 so začiatkom 1. januára 2021. Konečné rozhodnutie EÚ ohľadom bezplatného pridelenia kvót pre obdobie rokov 2021 až 2025 sa očakáva v druhom kvartáli 2021. Vo štvrtom kvartáli 2020 Skupina začala s nákupom emisných kvót pre Obdobie IV. K 31. decembru 2020 Skupina nakúpila približne 1,5 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 38 mil. EUR. V súčasnosti je celkovým cieľom 40% redukcia emisií z roku 1990 do konca roku 2030. Prebiehajúce politické diskusie naznačujú, že dokonca prísnejší cieľ vo výške 60 % môže byť zavedený. Podľa súčasných nastavení by uhlíková neutralita priemyslu EÚ mala byť dosiahnutá do roku 2050.

Najlepšie dostupné techniky (BAT)

Smernica EÚ o priemyselných emisiách vyžaduje implementáciu najlepších postupov pre výrobu železa a ocele, ktoré určila EÚ, na redukciiu vplyvov na životné prostredie ako aj úrovni emisií súvisiacich s BAT. Celkové náklady na projekty, ktoré sú v súlade, alebo presahujú BAT požiadavky počas aktuálneho obdobia boli 138 mil. EUR. Tieto náklady boli čiastočne kompenzované z prostriedkov obdržaných z fondov EÚ a môžu byť znížené v nasledujúcom hodnotiacom období, ak Skupina splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne. Skupina plnila tieto podmienky k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. V prípade, ak Spoločnosť nebude schopná dodržiavať tieto podmienky v budúcnosti, Spoločnosť môže byť požiadaná poskytnúť dodatočné záruky (napr. bankové záruky) na zabezpečenie 50 % prostriedkov obdržaných z fondov EÚ.

Dopad koronavírusu (COVID-19)

Globálna pandémia spôsobená koronavírusom označeným ako COVID-19 mala významný vplyv na ekonomiky, podniky a jednotlivcov po celom svete. Snahy vlád po celom svete potlačiť vírus zahŕňali okrem iného, uzavretie hraníc a ďalšie významné cestovné obmedzenia; povinnosť ostať doma a pracovať z domu; povinné ukončenie podnikania; obmedzenia verejného zhromažďovania; a predĺžené karantény. Tieto snahy a ďalšie vládne, obchodné a individuálne reakcie na pandémiu COVID-19 viedli k významným narušeniam obchodu, nižšiemu dopytu spotrebiteľov po tovaroch a službách a všeobecnej neistote týkajúcej sa krátkodobého a dlhodobého vplyvu vírusu COVID-19 na domácu a medzinárodnú ekonomiku a na verejné zdravie. Skupina v súvislosti s pandémiou implementovala komplexnú reakciu zameranú na ochranu zdravia a bezpečnosti zamestnancov, ochranu hotovosti a likvidity, zabezpečenie činnosti Skupiny a podporu našich zákazníkov a komunity. U. S. Steel Košice, s.r.o. bola slovenskou vládou identifikovaná ako strategická a kritická spoločnosť, nevyhnutná pre ekonomickú prosperitu a naďalej pokračovala v činnosti.

Trvanie, vážnosť, rýchlosť a rozsah pandémie COVID-19 zostávajú veľmi neisté a miera, do akej COVID-19 ovplyvní Skupinu závisí od budúceho vývoja, ako sú potenciálne prepuknutie nákazy a rýchlosť jej vývoja, distribúcia a účinnosť vakcíny a možnosti liečby, ktoré v súčasnosti nemožno predvídať. Aj keď Skupina pokračovala naďalej v činnosti, na začiatku pandémie zaznamenala významné zníženie dopytu a nízke predajné ceny. Dopyt počas lockdown-ov ekonomiky a priemyslu poklesol. Jedna z troch vysokých pecí Skupiny zostala odstavená po celý rok. Výsledkom bol v roku 2020 pokles využitia výrobných kapacít na 67 %, čo predstavuje oproti predchádzajúcemu roku pokles o 11 %. Z tejto nepriaznivej situácie sa Skupina dostala aj s pomocou štátneho mechanizmu „kurzarbeit“, ktorý poskytol mzdovú kompenzáciu zamestnávateľom, ktorí boli nútení dočasne znížiť pracovný čas vplyvom vonkajších faktorov, čím pandémia je (Poznámka 20). Počas tejto zložitej doby sa Skupina zamerala na optimalizáciu nákladov prostredníctvom transformácie údržby a produktivity práce. Nové procesy, postupy a kontroly boli zavedené ako odpoveď na zmeny v našom podnikateľskom prostredí.

Od druhého štvrťroka sa dopyt naďalej zrýchľoval najmä na kľúčových trhoch ako automobilový priemysel, stavebné konštrukcie a elektrospotrebiče. Dopyt po výrobkoch sa znovu zvýšil v druhom polroku a spolu s rastúcimi predajnými cenami pomohol významne znížiť negatívny dopad na ročnej báze.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Povaha, rozsah a dĺžka trvania dopadov pandémie COVID-19 na Skupinu bola veľmi neistá, napriek tomu, vďaka aktívnemu riadeniu kreditného rizika, jeho efektívneho monitorovania a kontrolovania cez hodnotenie kredibility a ratingu zákazníkov Skupina nezaznamenala kreditnú stratu v roku 2020 (Poznámka 26).

Skupina neočakáva dopad na svoju schopnosť pokračovať naďalej vo svojej činnosti.

Poznámka 29 Transakcie so spriaznenými stranami

Transakcie so spriaznenými stranami

V nasledujúcej tabuľke sú vykázané hodnoty transakcií so spriaznenými stranami, ktoré boli zahrnuté do výsledku hospodárenia bežného obdobia v príslušnom roku a zostatky vyplývajúce z týchto transakcií, ktoré boli vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru príslušného účtovného roka:

	2020	2019
United States Steel Corporation, primárna materská spoločnosť		
Výnosy	9 907	2 408
Náklady	139 526	110 105
Pohľadávky	7 609	314
Závazky	7 114	498
Prijaté pôžičky a úrok (Poznámka 16)	122 282	133 631
USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Náklady	2 931	2 838
Pohľadávky	85	110
Závazky	447	412
Spolu		
Výnosy	9 907	2 408
Náklady	142 457	112 943
Pohľadávky	7 694	424
Závazky	7 561	910
Prijaté pôžičky a úroky	122 282	133 631

V roku 2020 nebol spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. vyplatený podiel na zisku (v roku 2019 bol vyplatený spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. podiel na zisku vo výške 129 435 EUR) (Poznámka 15).

Transakcie s United States Steel Corporation súvisia prevažne s poskytovaním služieb (2020: 8 842 tis. EUR; 2019: 1 422 tis. EUR), s nákupom strategických surovín (2020: 131 025 tis. EUR; 2019: 106 008 tis. EUR), s poskytovaním manažérskych služieb (2020: 2 329 tis. EUR; 2019: 2 746 tis. EUR), s úrokovým nákladom (2020: 5 128 tis. EUR) , predajom vlastných výrobkov (2020: 1 065 tis. EUR; 2019: 986 tis. EUR) a nákladov na predaj vlastných výrobkov (2020: 1 044 tis. EUR; 2019: 1 351 tis. EUR)

USS International Services, LLC zabezpečuje pre U. S. Steel Košice, s.r.o. manažérske služby (2020: 2 931 tis. EUR; 2019: 2 838 tis. EUR).

Všetky transakcie so spriaznenými stranami boli realizované na základe nezávislých trhových cien.

Dňa 23. decembra 2019 Skupina podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. Platnosť tejto zmluvy končí 27. septembra 2023. Úrok na pôžičky v tomto úverovom rámci je 3 mesačný LIBOR plus ročná prirážka 2,9 %. K 31. decembru 2020 Skupina čerpala 150 mil. USD (t.j. 122 mil. EUR použitím priemerného mesačného výmenného kurzu) a úrokový náklad predstavoval 5 811 tis. USD (t.j. 5 128 tis. EUR použitím priemerného mesačného výmenného kurzu).

Dňa 14. decembra 2016 Skupina podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 400 mil. EUR so spoločnosťou U. S. Steel Holdings, Inc. Zmluva bola platná do 30. decembra 2020. Výška úrokovej miery je stanovená na EURIBOR + 4 % p.a. Z tohto úverového rámca neboli počas roka 2020 a k 31. decembru 2020 poskytnuté žiadne pôžičky. K 31. decembru 2019 neboli poskytnuté žiadne pôžičky z uvedeného úverového rámca.

Odmeny konateľom spoločnosti a kľúčovým vedúcim zamestnancom

a) Slovenskí a zahraniční konatelia Skupiny neprijali od Skupiny žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy v rokoch 2020 a 2019 vyplývajúce z titulu vykonávania funkcie konateľov. Zahraniční konatelia Skupiny sú zamestnaní a odmeňovaní na základe ich zamestnaneckých zmlúv s USS International

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Services, LLC a ich odmeny sú zahrnuté v poplatkoch za manažérske služby poskytnuté Skupine. Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky kľúčových vedúcich zamestnancov Skupiny, uvedené v nasledujúcej tabuľke, obsahujú aj odmeny slovenských konateľov:

	2020	2019
Mzdy a odmeny	16 197	15 190
Variabilná mzdová platba	2	7
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov	4 457	4 740
Spolu	20 656	19 937

b) Hodnota akcií U. S. Steel poskytnutých výkonnému manažmentu Skupiny nie je významná pre účely tejto účtovnej závierky.

c) Skupina neposkytla konateľom Skupiny žiadne úvery ani preddavky.

Poznámka 30 Finančné ukazovatele výkonnosti

Vedenie USSK je presvedčené, že EBITDA spolu s čistým ziskom / stratou, ziskom pred úrokmi a zdanením (EBIT) a ziskom pred zdanením (EBT) sú relevantnými indikátormi trendov týkajúcich sa finančnej výkonnosti Skupiny a činnosti generujúcej hotovosť. Tieto ukazovatele výkonnosti poskytujú manažmentu a investorom dodatočné informácie pre porovnanie prevádzkových výsledkov Skupiny s prevádzkovými výsledkami iných spoločností. Účelom týchto opatrení nie je vyhodnotiť pozíciu Skupiny v oblasti likvidity.

EBITDA sa určuje z čistého zisku / straty upraveného o dane z príjmu, čistý príjem / stratu z úrokov a významné nepeňažné položky, ktoré neovplyvňujú činnosť generujúcu hotovosť. Úpravy zahŕňajú odpisy, amortizáciu, zníženie alebo zrušenie zníženia hodnoty majetku a nepeňažné úpravy zaúčtované v súlade s účtovnou politikou emisných kvót. Zisk pred úrokmi a zdanením (EBIT) je ukazovateľom ziskovosti Skupiny stanovený z EBITDA spätným pridaním odpisov, amortizácie a zníženia alebo zrušenia zníženia hodnoty majetku. Zisk pred zdanením (EBT) je ďalej spätne upravený pridaním čistých finančných výnosov / nákladov.

Odsúhlasenie ukazovateľov EBITDA, EBIT a EBT je nasledovné:

	2020	2019
Strata po zdanení	- 85 227	- 78 126
Daň z príjmu	- 21 870	- 30 454
Úrokové a ostatné finančné náklady	14 292	5 614
Úrokové výnosy	- 391	- 311
Odpisy a amortizácia	91 181	93 937
Nepeňažná časť rezervy na CO ₂ (Poznámka 17)	205 205	134 613
Rozpustenie výnosov budúcich období - emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 20)	- 132 120	- 123 586
EBITDA	71 070	1 687
Odpisy a amortizácia	- 91 181	- 93 937
EBIT	- 20 111	- 92 250
Úrokové a ostatné finančné náklady	- 14 292	- 5 614
Úrokové výnosy	391	311
EBT	- 34 012	- 97 553

Upravený EBITDA poskytuje dodatočné informácie vylúčením účinkov neopakovateľných vyrovnávacích položiek alebo jednorazových prípadov, ktoré môžu skresľovať základné trendy, napr. reštrukturalizácia a iné náklady alebo výnosy / zisky alebo náklady / straty z akýchkoľvek položiek, ktoré sú neobvyklé vzhľadom na ich povahu, veľkosť alebo dopad alebo iných jednorazových položiek.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Odsúhlasenie upraveného ukazovateľa EBITDA je nasledovné:

EBITDA	71 070	1 687
Reštrukturalizácia a ostatné náklady (Poznámka 18)	28 608	22 824
Upravený EBITDA	99 678	24 511

Hodnoty ukazovateľov EBITDA a upravený EBITDA sú odvodené zo straty pred zdanením vykázanej na strane CF-8. Zlepšenie EBITDA v roku 2020 oproti roku 2019 bolo zapríčinené najmä priaznivým vplyvom nižších nákladov na suroviny, priaznivým dopadom opatrení na kontrolu nákladov, menším počtom naplánovaných odstávok, COVID-19 štátnou pomocou a nižším nákladom na energie, ktoré boli čiastočne eliminované nepriaznivým dopadom zníženého počtu dodávok a nižšími priemernými predajnými cenami.

Poznámka 31 Udalosti po vykazovanom období

S účinnosťou od 1. januára 2021 vstúpila spoločnosť U. S. Steel Obalservis s.r.o. do likvidácie a jej obchodné meno sa zmenilo na „U. S. Steel Obalservis s.r.o. v likvidácii“.

Skupina čiastočne splatila úver vo výške 250 mil. EUR počas prvého a druhého štvrťroka 2021. Po týchto splátkach bol zostatok úveru zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy v sume 50 mil. EUR.

Dňa 8. apríla 2021 boli odovzdané emisné kvóty CO₂ za rok 2020 vo výške 6 608 224 ton vláde Slovenskej republiky, čím Skupina splnila povinnosť pre siedmy rok obchodovateľného Obdobia III. Pridelované emisné kvóty CO₂ za rok 2021 neboli pripísané na účet U. S. Steel Košice, s.r.o. a Ferroenergy s.r.o. do dátumu podpisu konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2020.

Termín ukončenia likvidácie spoločnosti U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii sa odhaduje do konca júna 2021.

Po 31. decembri 2020 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázať alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2020.